



Bulletin Officiel

N°6934 Mercredi 30 août 2023

www.cmf.tn

28^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

DEMARCHE RSE DES SOCIETES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE 2

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

SOCIETE DES INDUSTRIES PHARMACEUTIQUES DE TUNISIE -SIPHAT- 3

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

FCP GAT OBLIGATAIRE 5

EMISSION D'EMPRUNTS OBLIGATAIRES

ATTIJARI LEASING 2023-1 6

ATL 2023-2 11

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 16

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU (13/02/2023)

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2023

- ATTIJARI LEASING
- SOCIETE IMMOBILIERE TUNISO-SAUDIENNE -SITS-
- SMART TUNISIE
- UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE - UBCI

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier, et dans le cadre de son rôle de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, tient à encourager les sociétés faisant appel public à l'épargne, à suivre les meilleures pratiques en matière de bonne gouvernance et de démarche RSE conformément aux dispositions de la loi n°2018-35 du 11 juin 2018 relative à la responsabilité sociétale des entreprises.

Il est à rappeler qu'en vertu des dispositions de la loi n°2018-35 susvisée, la responsabilité sociétale vise à concrétiser le principe de la réconciliation entre les entreprises et leur milieu environnemental et social à travers leur contribution au processus de développement durable et la bonne gouvernance, conformément à la législation en vigueur, et ce dans les domaines suivants :

- L'environnement et le développement durable,
- La rationalisation de l'exploitation des ressources naturelles et leur valorisation,
- Le développement des compétences et de l'emploi,
- La bonne gouvernance.

Aussi et face aux défis environnementaux (les grandes sécheresses, le stress hydrique...) et à la réglementation internationale de plus en plus contraignante concernant le devoir de vigilance des entreprises en matière de durabilité, ainsi que les mécanismes d'ajustement carbone aux frontières de l'Europe, il s'avère indispensable pour les sociétés tunisiennes, afin de garder leurs atouts compétitifs et leur pérennité, de s'intégrer pleinement dans une démarche dynamique et une culture RSE anticipative.

Dans ce cadre, le CMF invite les organes de direction et d'administration des sociétés faisant appel public à l'épargne à adopter une politique RSE consacrant les principes de la responsabilité sociétale et environnementale et de veiller à la concrétisation des actions RSE planifiées.

Les sociétés sont également appelées, à communiquer sur la démarche RSE adoptée ainsi que sur les actions entreprises dans ce cadre, au niveau notamment de leurs rapports d'activité. L'information fournie devrait porter sur la démarche RSE de la société, ainsi que les dotations allouées, le cas échéant, pour le financement des programmes RSE conformément aux dispositions de la loi 2018-35 susvisée.

Les sociétés peuvent également s'inspirer des indicateurs du reporting extra financier, portant sur les considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) prévus par le guide de Reporting ESG de la Bourse de Tunis.

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie –SIPHAT Siège social : Fondouk Choucha 2013 Ben Arous

La société « SIPHAT » publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 2^{ème} trimestre 2023.

DESIGNATION	2 ^{ème} Trimestre 2023 (*)	2 ^{ème} Trimestre 2022 (*)	1 ^{er} Semestre 2023(*)	1 ^{er} Semestre 2022 (*)	exercice 2022 publié(*)
I. LE CHIFFRE D'AFFAIRES					
A-MODELE OFFICINAL					
FORMES SECHES	122 044	1 394	753 369	3 388	355 471
FORMES PATEUSES	311 329	77 990	896 127	90 244	637 353
FORMES LIQUIDES	6 417	46 537	205 206	108 913	232 085
TOTAL 1	439 790	125 920	1 854 702	202 545	1 224 909
B-MODELE HOSPITALIER					
FORMES SECHES	1 793 338	1 361 693	2 925 018	2 078 771	5 423 108
FORMES PATEUSES	9 451	321 212	114 054	366 427	722 626
FORMES LIQUIDES	70 878	821 627	304 266	2 198 494	2 881 968
TOTAL 2	1 873 667	2 504 532	3 343 338	4 643 693	9 027 702
C-EXPORT					
EXPORT	183 558	0	183 558	0	113 645
TOTAL 3	183 558	0	183 558	0	113 645
D-PARAMEDICAL					
PARAMEDICAL	0	3 565	264	20 733	25 445
TOTAL 4	0	3 565	264	20 733	25 445
TOTAL GENERAL DU CHIFFRE D'AFFAIRES	2 497 015	2 634 018	5 381 862	4 866 971	10 391 702
II.LA PRODUCTION(**)					
A-MODELE OFFICINAL					
FORMES SECHES	442 386	0	700 946	8 821	320 257
FORMES PATEUSES	210 095	70 092	706 381	98 216	743 608
FORMES LIQUIDES	0	42 306	186 551	42 306	165 382
TOTAL 1	652 481	112 398	1 593 878	149 344	1 229 247
B-MODELE HOSPITALIER					
FORMES SECHES	1 849 263	1 215 624	2 590 307	1 619 654	4 861 948
FORMES PATEUSES	0	243 523	78 744	321 531	687 484
FORMES LIQUIDES	128 095	213 499	255 932	1 482 438	1 965 194
TOTAL 2	1 977 358	1 672 646	2 924 983	3 423 624	7 514 626
C-EXPORT					
EXPORT	108 096	75 061	133 384	75 061	110 254
TOTAL 3	108 096	75 061	133 384	75 061	110 254
D-PARAMEDICAL					
PARAMEDICAL	0	0	0	39 782	39 782
TOTAL 4	0	0	0	39 782	39 782
TOTAL GENERAL DE LA PRODUCTION	2 737 935	1 860 106	4 652 245	3 687 810	8 893 909
III. L'INVESTISSEMENT	58 772	0	67 437	0	1,06MD
IV. L'ENDETTEMENT	99,3MD	83,1MD	99,3MD	83,1MD	90,4MD

* Les chiffres mentionnés ci-dessus sont provisoires non certifiés par le commissaire aux comptes.

** La base de calcul des chiffres afférents à la production a connu un changement à partir du 4^{ème} trimestre 2021 afin d'assurer plus de fiabilité.

I. LE CHIFFRE D'AFFAIRES :

Le chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2023 a enregistré une baisse de 5% par rapport à celui du 2^{ème} trimestre 2022 par contre celui du 1^{er} semestre 2023 a enregistré une hausse de 11% par rapport à celui du 1^{er} semestre de 2022.

II. LA PRODUCTION :

La production du 2^{ème} trimestre 2023 a enregistré une hausse de 47% par rapport à celle du 2^{ème} trimestre 2022, de même celle du 1^{er} semestre 2023 a enregistré une hausse de 26% par rapport à celle du 1^{er} semestre de 2022.

III. L'INVESTISSEMENT :

L'investissement est de 67 437 DT au cours du 1^{er} semestre de l'année 2023.

IV. L'ENDETTEMENT :

L'endettement du 2^{ème} trimestre 2023 a enregistré une hausse de 19% par rapport à celui du 2^{ème} trimestre 2022, de même pour le 1^{er} semestre 2023.

Ce niveau d'endettement s'explique essentiellement par :

- Un compte courant associés ouvert au nom de la PCT suite à l'opération de réduction du capital opérée au cours de l'exercice 2001 de 6 MDT avec des intérêts de retard de paiement qui s'élèvent à 3,7 MDT,
- Un crédit de financement de stocks de 4 MDT accordé depuis 2009 (diminution de ce crédit de 6 MDT à 4 MDT pendant l'année 2020) et renouvelable chaque année,
- Une dette envers les organismes sociaux (CNRPS et CNAM) de 25,2 MDT,
- Une dette envers l'administration fiscale de 6,1 MDT,
- Un crédit de trésor avec les intérêts y afférents de 5,4 MDT,
- Un crédit FADES de 4,6 MDT,
- Des crédits à moyen terme de 7,1 MDT,
- Un passif courant entre crédits fournisseurs et concours bancaires de l'ordre de 37,2 MDT.

Cette dette s'est accumulée depuis des années à cause du faible chiffre d'affaires réalisé qui sert à couvrir les salaires nets ainsi que quelques fournisseurs d'exploitation.

V. LES RESSOURCES HUMAINES :

La SIPHAT embauche 448 agents au 30 juin 2023 contre 462 à la même période de l'exercice 2022, soit une baisse de 3%.

AVIS DES SOCIÉTÉS

DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

FCP GAT OBLIGATAIRE
Fonds Commun de Placement de catégorie obligataire
AGREMENT DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER N°26-2022 DU 30 AOUT 2022

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de FCP GAT OBLIGATAIRE aura lieu le **31 août 2023**

FCP GAT OBLIGATAIRE présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

DENOMINATION	: FCP GAT OBLIGATAIRE
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement -FCP-
Type	: OPCVM de distribution
Catégorie	: FCP Obligataire
Objet	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.
Législation applicable	: -Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application. -Règlement du Conseil de Marché Financier relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières pour le compte de tiers visé par l'arrêté du Ministre des Finances en date du 29 avril 2010 tel que modifié et complété par les textes subséquents.
Adresse	: 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002 Tunis
Montant initial	: 100 000 dinars divisés en 100 parts de 1 000 dinars chacune.
Références de l'agrément	: Agrément n° 26-2022 du 30 août 2022
Date de constitution	: 01 août 2023
Durée de vie	: 99 ans à compter de la date de constitution
Promoteurs	: GAT Investissement & Banque Internationale Arabe de Tunisie
Gestionnaire	: GAT Investissement 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
Dépositaire	: Banque Arabe Internationale de Tunisie 70-72, Avenue Habib Bourguiba - BP 520 - 1080 Tunis Cedex
Distributeur	: GAT Investissement 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis

Périodicité de calcul de la valeur liquidative : Quotidienne

Prix de souscription et de rachat : **Les prix de souscription et de rachat sont exonérés de toute commission.**

Pour plus d'informations sur FCP GAT OBLIGATAIRE, un prospectus visé par le Conseil du Marché Financier conformément à l'article 2 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 sera mis à la disposition du public, sans frais, auprès de la société GAT Investissement, sise à 92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis.

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

VISA du Conseil du Marché Financier :

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au deuxième trimestre 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20/07/2023. Il doit être également accompagné des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023 pour tout placement sollicité après le 31/08/2023.

Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

Emprunt Obligataire «Attijari Leasing 2023-1»

Décisions à l'origine de l'émission :

L'Assemblée Générale Ordinaire de Attijari Leasing réunie le **26 avril 2023** a autorisé l'émission d'un ou de plusieurs emprunts obligataires et/ou subordonnés dans la limite de **80 millions** de dinars pour le financement de son exploitation, à émettre dans un délai maximal d'un an, et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les modalités, les montants successifs et les conditions de leurs émissions.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration de Attijari Leasing réuni le **31 mai 2023** a décidé d'émettre un emprunt obligataire ordinaire d'un montant de 20 millions de dinars susceptible d'être porté à 30 millions de dinars et a délégué au Directeur Général les pouvoirs pour arrêter les modalités et les conditions d'émission du présent emprunt obligataire.

A cet effet, en date du **10 juillet 2023**, le Directeur Général de Attijari Leasing a fixé les conditions d'émission du présent emprunt obligataire « Attijari Leasing 2023-1 » comme suit :

- Montant de l'emprunt : 20 millions de dinars, susceptible d'être porté à un maximum de 30 millions de dinars ;
- Durée : 5 ans ;
- Taux : 10,70% ;
- Remboursement : annuel constant.

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :

Montant :

20 000 000 DT susceptible d'être porté à 30 000 000 DT divisé en 200 000 obligations susceptible d'être portées à 300 000 obligations de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt « Attijari Leasing 2023-1 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement :

Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du **21 août 2023** et clôturées au plus tard le **20 octobre 2023**. Ils peuvent être clôturés, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (30 000 000 de dinars) est intégralement souscrit.

L'ouverture des souscriptions à cet emprunt reste, cependant, tributaire de la publication par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site de la notation définitive de l'emprunt (Cf : Notation de l'emprunt).

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 300 000 obligations.

En cas de non placement intégral de l'émission au **20 octobre 2023**, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

Un avis de clôture sera publié aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture des souscriptions.

Organisme financier chargé de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **21 août 2023** auprès d'Attijari Intermédiation, intermédiaire en bourse, sise à Rue des lacs de Mazurie - 1053 les Berges du lac.

But de l'émission :

Cet emprunt obligataire rentre dans le cadre de la mobilisation des fonds nécessaires à la réalisation du financement prévu au titre de l'année 2023 des opérations de leasing mobiliers et immobiliers qui s'élèvent à 280 millions de dinars.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

- **Dénomination de l'emprunt :** « Attijari Leasing 2023-1 »
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Nominatives.
- **Catégorie des titres :** Ordinaire.
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur au présent emprunt obligataire recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations détenues, délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté, Attijari Intermédiation, Intermédiaire en bourse.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 : des obligations.

Prix de souscription d'émission et modalités de paiement:

Les obligations seront émises au pair, soit 100 dinars par obligation, payables intégralement à la souscription.

Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **20 octobre 2023**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises qui servira de base à la cotation en bourse est fixée au **20 octobre 2023**, soit la date limite de clôture des souscriptions à cet emprunt.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations du présent emprunt seront offertes à un taux d'intérêt fixe de **10,70%** l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Amortissement-remboursement :

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le (1/5) un cinquième de la valeur nominale. Cet amortissement commencera dès la première année.

L'emprunt sera amorti en totalité le **20 octobre 2028**.

Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

Paiement :

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu le **20 octobre** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital auront lieu le **20 octobre 2024**.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital sont effectués auprès des dépositaires à travers Tunisie Clearing.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

C'est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final. Ce taux est de **10,70%** l'an.

Durée totale, durée de vie moyenne et duration de l'emprunt :

Durée totale:

Les obligations de l'emprunt obligataire «Attijari Leasing 2023-1» sont émises sur une durée de **5 ans**.

Durée de vie moyenne:

Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt. Cette durée est de **3 ans**.

Duration de l'emprunt :

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,640 années**.

Garantie :

Le présent emprunt ne fait aucune mention de garantie.

Notation de la société :

Le 18 octobre 2022, Fitch Ratings a confirmé les notes nationales à Attijari Leasing sur son échelle nationale qui s'établissent comme suit :

- Note à long terme : A - (tun) avec perspective stable ;
- Note à court terme : F2 (tun).

Ci-après le lien de Fitch Ratings relatif à cette notation :

[Fitch Affirms National Ratings of Seven Tunisian NBFIs; Upgrades Unifactor to 'BBB-\(tun\)' \(fitchratings.com\)](https://www.fitchratings.com/news/fitch-affirms-national-ratings-of-seven-tunisian-nbfis-upgrades-unifactor-to-bbb-tun)

Notation de l'emprunt:

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué la note provisoire à long terme «**A-(EXP)(tun)**», à l'emprunt objet de la présente note d'opération en date du **12 juillet 2023**.

Selon l'agence de notation Fitch rating, la note « A- » (tun) indique une qualité de créances pour lesquelles l'aptitude au paiement en temps et en heure du principal et des intérêts est forte, comparativement aux autres entités émettrices de dettes dans le pays. Cependant, une évolution défavorable des conditions économiques pourrait affecter cette aptitude dans une plus large mesure que les créances des catégories supérieures.

La notation définitive du présent emprunt sera publiée après l'obtention du visa du Conseil du Marché Financier et avant la période de souscription sur le site internet de l'agence de notation Fitch Ratings : www.fitchratings.com

Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue au niveau de la présente note d'opération qu'à la condition de publication de la notation définitive de l'emprunt par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site. A cet égard, l'intermédiaire en bourse en sa qualité de chargé de l'opération s'engage à informer le CMF dès la réalisation de cette publication. Un avis dans ce sens sera publié sur le bulletin officiel du CMF.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par appel public à l'épargne.

Les souscriptions seront reçues aux guichets de la Société Attijari Intermédiation, intermédiaire en Bourse, sise au Rue des lacs de Mazurie les Berges du Lac 1053 Tunis.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations :

Les obligataires peuvent se réunir en assemblée spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès verbal de l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée générale spéciale des obligataires et à son représentant.

Le représentant de l'assemblée générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

Fiscalité des titres :

Les intérêts annuels des obligations de cet emprunt sont soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30/12/1996, portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%.

Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS tel que modifié par l'article 24 de la loi de finance 2022, sont déductibles de la base imposable les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1er janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de dix mille dinars (10 000 dinars) sans que ce montant n'excède six mille dinars (6 000 dinars) pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne auprès des banques et auprès de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie.

Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligations:

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « Attijari Leasing 2023-1 » seront assurés pendant toute la durée de vie de l'emprunt par Attijari Intermédiation, intermédiaire en Bourse. L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner la quantité d'obligations souscrites par ce dernier.

Marché des titres :

Les actions d'Attijari Leasing sont négociées sur le marché des titres de capital de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Au 30/06/2023, il existe sept emprunts obligataires émis par l'émetteur cotés sur le marché obligataire.

Par ailleurs, il n'existe pas de titres de même catégorie qui sont négociés sur des marchés de titres étrangers.

Dès la clôture des souscriptions du présent emprunt, Attijari Leasing s'engage à charger l'intermédiaire en Bourse « Attijari Intermédiation » de demander l'admission des obligations souscrites de l'emprunt « Attijari Leasing 2023-1 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

Attijari Leasing s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire « Attijari Leasing 2023-1 », à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

Tribunal compétent en cas de litige :

Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, au paiement et à l'extinction de cet emprunt obligataire sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **18/07/2023** sous le n°**23-1105**, du document de référence « ATTIJARI LEASING 2023 » enregistré auprès du CMF en date du **18/07/2023** sous le n°**23-004**, des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au deuxième trimestre de l'exercice 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/07/2023 ainsi que des états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023, pour tout placement sollicité après le 31/08/2023.

La note d'opération et le document de référence sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès de Attijari Leasing, rue du Lac d'Annecy – 1053 Les Berges du Lac, sur le site internet du CMF : www.cmf.tn et auprès de Attijari Intermédiation, intermédiaire en bourse, sis Rue des lacs de Mazurie – 1053 les Berges du lac.

Les indicateurs d'activité relatifs au deuxième trimestre 2023 et les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2023 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF et sur son site internet respectivement au plus tard le 20/07/2023 et le 31/08/2023.

AVIS DES SOCIÉTÉS

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE**VISA du Conseil du Marché Financier :**

Portée du visa du CMF : Le visa du CMF n'implique aucune appréciation sur l'opération proposée. Le prospectus est établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Il doit être accompagné des indicateurs d'activité relatifs aux 2ème et 3ème trimestres 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité respectivement après le 20/07/2023 et le 20/10/2023. Il doit être également accompagné par les états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 31/08/2023.

Le visa n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il est attribué après examen de la pertinence et de la cohérence de l'information donnée dans la perspective de l'opération proposée aux investisseurs.

Emprunt Obligatoire « ATL 2023-2 »

Décisions à l'origine de l'émission :

L'Assemblée Générale Ordinaire de la société Arab Tunisian Lease réunie le **29/03/2023** a autorisé l'émission par la société d'un ou plusieurs emprunts obligataires pour un montant total de 150MD et ce, avant la date de la tenue de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023, et a donné pouvoir au Conseil d'Administration pour fixer les montants et les conditions des émissions envisagées.

Dans le cadre de cette autorisation, le Conseil d'Administration réuni le **22/05/2023** a décidé d'émettre un emprunt obligataire pour un montant de 40MD susceptible d'être porté à 60MD et a délégué à la Direction Générale le pouvoir pour en fixer les conditions et les modalités d'émission.

A cet effet, la Direction Générale a décidé, en date du **05/07/2023** d'émettre un emprunt obligataire pour un montant de 40MD susceptible d'être porté à 60MD selon les conditions suivantes :

Catégorie	Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
A	5 ans	10,7%	Constant par 1/5 à partir de la 1 ^{ère} année
B	7 ans dont 2 ans de grâce	10,9%	Constant par 1/5 à partir de la 3 ^{ème} année

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION :**Montant :**

Le montant nominal du présent emprunt obligataire est fixé à 40MD susceptible d'être porté à 60MD divisé en 400 000 obligations susceptibles d'être portées à 600 000 obligations de nominal 100 dinars chacune.

Le montant définitif de l'emprunt « ATL 2023-2 » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

Période de souscription et de versement :

Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes le **03/08/2023** et clôturées, sans préavis, au plus tard le **16/10/2023**.

Elles peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant maximum de l'émission (60 000 000D) est intégralement souscrit.

L'ouverture des souscriptions à cet emprunt reste, cependant, tributaire de la publication par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site de la notation définitive de l'emprunt (cf- Notation de l'emprunt).

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 600 000 obligations.

En cas de placement d'un montant supérieur ou égal à 40 000 000D à la date de clôture de la période de souscription, soit le **16/10/2023**, les souscriptions à cet emprunt seront clôturées et le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société à cette date.

En cas de placement d'un montant inférieur à 40 000 000D à la date de clôture de la période de souscription, soit le **16/10/2023**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **02/11/2023** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par la société.

Un avis de clôture sera publié aux bulletins officiels du Conseil du Marché Financier et de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dès la clôture effective des souscriptions.

Organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public :

Les souscriptions à cet emprunt et les versements seront reçus à partir du **03/08/2023** auprès de la BNA Capitaux -Intermédiaire en Bourse sis au Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis et de l'Arab Financial Consultants (AFC), Intermédiaire en Bourse, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – Les berges du lac 1053 Tunis.

But de l'émission :

Arab Tunisian Lease, de par son statut d'établissement financier est appelé à mobiliser d'une manière récurrente les ressources nécessaires au financement de ses concours à l'économie. A ce titre, cette émission obligataire permettra à la société de financer son activité et de restructurer sa dette en lui octroyant une ressource mieux adaptée à la nature de ses interventions en termes de maturité.

Conformément à ses projections financières, l'ATL a prévu pour l'année 2023 des mises en force qui s'élèvent à 348MD. Ces mises en force seront financées à hauteur de 70MD par des emprunts obligataires, 30MD par des crédits bancaires locaux et extérieurs et le reste par le cash-flow de la société.

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS :

- **Dénomination de l'emprunt :** « ATL 2023-2 »
- **Nature des titres :** Titres de créance.
- **Forme des titres :** Les obligations du présent emprunt seront nominatives.
- **Catégorie des titres :** Ordinaire.
- **Modalités et délais de délivrance des titres :** Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations détenues délivrée par l'intermédiaire agréé mandaté (BNA Capitaux – Intermédiaire en bourse) mentionnant la catégorie ainsi que le taux choisi et la quantité y afférente.
- **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Code des sociétés commerciales, livre IV, titre 1, sous-titre 5, chapitre 3 des obligations.

Prix de souscription et d'émission :

Les obligations souscrites dans le cadre de la présente émission seront émises au pair, soit **100 dinars** par obligation, payables intégralement à la souscription.

Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation souscrite dans le cadre du présent emprunt portera jouissance en intérêts à partir de la date effective de sa souscription et libération.

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **16/10/2023** seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, servant de base pour les besoins de la cotation en Bourse, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à l'emprunt, soit le **16/10/2023** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement :

Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

Les obligations du présent emprunt seront offertes à deux taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés en fonction de la catégorie :

Catégorie A d'une durée de 5 ans

Taux fixe : Taux annuel brut de 10,7% l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Catégorie B d'une durée de 7 ans dont 2 ans de grâce

Taux fixe : Taux annuel brut de 10,9% l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

Le souscripteur choisira lors de la souscription le type de taux à adopter.

Amortissement-remboursement :

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à la première année pour la catégorie A et à la troisième année pour la catégorie B. L'emprunt sera amorti en totalité le **16/10/2028** pour la catégorie A et le **16/10/2030** pour la catégorie B.

Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.

Paiement :

Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **16 Octobre** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le **16/10/2024** et ce pour les deux catégories.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **16/10/2024** pour la catégorie A et le **16/10/2026** pour la catégorie B.

Les paiements des intérêts et les remboursements du capital seront effectués auprès des dépositaires à travers Tunisie Clearing.

Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :

Le taux de rendement actuariel d'un emprunt est le taux annuel qui, à une date donnée, égalise à ce taux et à intérêts composés les valeurs actuelles des montants à verser et des montants à recevoir. Il n'est significatif que pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

Ce taux est de **10,7%** l'an pour la catégorie A et de **10,9%** pour la catégorie B.

Durée totale, durée de vie moyenne et duration de l'emprunt :

Durée totale :

Les obligations de la catégorie A sont émises pour une période totale de **5 ans** et les obligations de la catégorie B sont émises pour une période totale de **7 ans dont deux années de grâce**.

Durée de vie moyenne :

Il s'agit de la somme des durées pondérées par les flux de remboursement du capital puis divisée par le nominal. C'est l'espérance de vie de l'emprunt pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à l'échéance de l'emprunt.

Cette durée de vie moyenne est de **3 ans** pour les obligations de la catégorie A et de **5 ans** pour les obligations de la catégorie B.

Duration de l'emprunt :

La duration pour les obligations de la catégorie A est égale à **2,640** années et elle est de **4,044** années pour les obligations de la catégorie B.

Garantie :

Le présent emprunt obligataire ne fait l'objet d'aucune garantie particulière.

Notation de la société :

L'agence de notation Fitch Ratings a confirmé en date du **18 Octobre 2022** les notes attribuées à la société Arab Tunisian Lease, ATL, soient :

- Note nationale à long terme : BBB + (tun) ; Perspective : Stable
- Note nationale à court terme : F2 (tun)

Ci-après le lien de Fitch Ratings relatif à cette notation : <https://www.fitchratings.com/entity/arab-tunisian-lease-80361151#ratings>

Notation de l'emprunt :

L'agence de notation Fitch Ratings a attribué, en date du **06/07/2023**, la note provisoire à long terme « **BBB+ (EXP) (tun)** » à l'emprunt obligataire «**ATL 2023-2**» objet de la présente note d'opération.

La notation définitive du présent emprunt sera publiée après l'obtention du Visa du Conseil du Marché Financier et avant la période de souscription sur le site internet de l'agence de notation Fitch Ratings : www.fitchratings.com.

Il importe de signaler que les souscriptions à cet emprunt ne peuvent commencer à la date prévue au niveau de la note d'opération qu'à la condition de publication de la notation définitive de l'emprunt par l'agence de notation Fitch Ratings sur son site. A cet égard, l'intermédiaire en bourse en sa qualité de chargé de l'opération s'engage à informer le CMF dès la réalisation de cette publication. Un avis dans ce sens sera publié sur le bulletin officiel du CMF.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire objet de la présente note d'opération est émis par appel public à l'épargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes à toute personne physique ou morale intéressée et seront reçues aux guichets de BNA Capitaux, Intermédiaire en Bourse sis au Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis et de l'Arab Financial Consultants - AFC, Intermédiaire en Bourse, sis Building El Karama Bloc A – Les jardins du Lac II – Les berges du lac 1053 Tunis.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations :

Les obligataires peuvent se réunir en assemblée spéciale, laquelle assemblée peut émettre un avis préalable sur les questions inscrites à la délibération de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires. Cet avis est consigné au procès verbal de l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale spéciale des obligataires désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des obligataires.

Les dispositions des articles 327 et 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée générale spéciale des obligataires et à son représentant.

Le représentant de l'assemblée générale des obligataires a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

Fiscalité des titres :

Les intérêts annuels des obligations subordonnées de cet emprunt sont soumis à une retenue d'impôt que la loi met ou pourrait mettre à la charge des personnes physiques ou morales.

En l'état actuel de la législation, et suite à l'unification des taux de la retenue à la source sur les revenus des capitaux mobiliers, telle qu'instituée par la loi n°96-113 du 30 Décembre 1996, portant loi de finances pour la gestion 1997, les intérêts sont soumis à une retenue à la source au taux unique de 20%.

Cette retenue est définitive et non susceptible de restitution sur les revenus des obligations revenant à des personnes morales non soumises à l'impôt sur les sociétés ou qui en sont totalement exonérées en vertu de la législation en vigueur.

Conformément à l'article 39 du code de l'IRPP et de l'IS tel que modifié par l'article 24 de la loi de finance 2022, sont déductibles de la base imposable les intérêts perçus par le contribuable au cours de l'année au titre des comptes spéciaux d'épargne ouverts auprès des banques, ou de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie ou au titre des emprunts obligataires émis à partir du 1er janvier 1992 dans la limite d'un montant annuel de dix mille dinars (10 000 dinars) sans que ce montant n'excède six mille dinars (6 000 dinars) pour les intérêts provenant des comptes spéciaux d'épargne auprès des banques et auprès de la Caisse d'Épargne Nationale de Tunisie.

Intermédiaire agréé mandaté par la société émettrice pour la tenue du registre des obligations :

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt « **ATL 2023-2** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par BNA CAPITAUX, intermédiaire en Bourse. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera, la catégorie et le taux d'intérêt choisis par ce dernier et la quantité d'obligations y afférente.

Marché des titres :

Il existe des titres de même catégorie qui sont cotés sur le marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, l'ATL s'engage à charger l'Intermédiaire en Bourse BNA CAPITAUX de demander l'admission de l'emprunt « **ATL 2023-2** » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

L'ATL s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt obligataire «**ATL 2023-2**», à entreprendre les démarches nécessaires auprès de Tunisie Clearing, en vue de la prise en charge des obligations souscrites.

Tribunaux compétents en cas de litige :

Tout litige pouvant surgir suite à l'émission, au paiement et à l'extinction de cet emprunt obligataire sera de la compétence exclusive du tribunal de Tunis I.

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire :

Selon les règles prudentielles régissant les établissements financiers exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux fixe risquerait de faire supporter à l'entreprise un risque de taux dans le cas où certains emplois seraient octroyés à des taux indexés sur le TMM.

Le prospectus relatif à la présente émission est constitué d'une note d'opération visée par le CMF en date du **17/07/2023** sous le n°**23-1104**, du document de référence « **ATL 2023** » enregistré auprès du CMF en date du **30/06/2023** sous le n° **23-003**, des indicateurs d'activité relatifs aux 2ème et 3ème trimestres 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité respectivement après le 20/07/2023 et le 20/10/2023 et des états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2023 pour tout placement sollicité après le 31/08/2023.

La note d'opération ainsi que le document de référence sont mis à la disposition du public sans frais auprès de l'ATL, Ennour Building – Centre Urbain Nord 1082 Mahragène ; de la BNA Capitaux intermédiaire en bourse – Complexe « le Banquier », Avenue Tahar HADDAD – les Berges du Lac – 1053 – Tunis ; de l'AFC, intermédiaire en bourse – Building El Karama Bloc A Les jardins du lac II – Les berges du lac – 1053 Tunis, et sur le site Internet du CMF www.cmf.tn et de l'ATL www.atl.com.tn

Les indicateurs d'activité relatifs aux 2^{ème} et 3^{ème} trimestres 2023 et les états financiers intermédiaires de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023 seront publiés au Bulletin Officiel du CMF, respectivement, au plus tard le 20/07/2023, le 20/10/2023 et le 31/08/2023.

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	109,782	114,155	114,174
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	151,565	158,273	158,303
3	UNION FINANCIERE SALAMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	126,025	131,153	131,177
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	136,512	142,397	142,422
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	131,667	136,676	136,698
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	132,516	138,894	138,922
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	126,312	131,203	131,224
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	50,818	52,771	52,780
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	36,810	38,456	38,463
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	125,430	130,923	130,946
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	110,505	115,043	115,062
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	109,845	114,732	114,753
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
13	FCP SALAMEIT CAP	AFC	02/01/07	19,476	20,309	20,313
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	134,447	139,395	139,422
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	Suspendu	Suspendu	Suspendu
16	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	131,868	136,294	136,306
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,726	13,126	13,127
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	186,791	194,947	194,982
19	FCP SALAMEIT PLUS	AFC	02/01/07	12,626	13,006	13,008
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	106,102	110,476	110,494
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	108,943	114,061	114,083
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	15,237	15,908	15,911
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
23	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,065	2,139	2,142
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
24	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	68,472	70,384	70,392
25	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	145,556	149,313	149,377
26	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,328	112,344	112,423
27	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	117,537	121,993	122,012
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	150,659	159,465	159,724
29	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	568,728	594,961	595,632
30	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	148,058	156,023	156,103
31	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	191,998	196,281	196,694
32	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	102,474	106,057	106,347
33	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	138,988	144,936	145,013
34	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	168,818	173,965	173,963
35	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	154,582	160,322	160,466
36	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,797	25,471	25,553
37	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	98,082	101,696	101,824
38	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,012	1,083	1,083
39	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	0,999	1,083	1,085
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
40	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 390,279	2 513,362	2 514,709
41	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	149,964	157,187	157,621
42	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	234,509	252,666	254,875
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,045	3,258	3,245
44	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,742	2,899	2,886
45	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	61,058	57,648	57,325
46	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,377	1,422	1,423
47	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,244	1,278	1,279
48	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,238	1,280	1,282
49	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	14,344	15,771	15,854
50	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,000	11,948	11,970
51	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	13,909	15,519	15,633
52	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	-	5 025,703	5 036,241
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	90,076	95,856	96,066
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,243	1,283	1,296

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
55 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	18/05/23	3,846	110,511	110,422	110,438	
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/23	5,459	101,870	99,909	99,924	
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/23	5,974	108,391	106,749	106,768	
58 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	22/05/23	5,520	105,715	104,285	104,296	
59 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	30/05/23	6,786	107,550	105,466	105,485	
60 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/23	5,601	110,919	109,509	109,524	
61 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	11/05/23	5,881	107,140	105,835	105,854	
62 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/05/23	5,613	104,280	103,347	103,366	
63 MILLENIUM OBLIGATAIRES SICAV **	CGF	12/11/01	31/05/22	2,817	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
64 CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	21/03/23	5,805	107,969	106,325	106,340	
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/23	4,635	107,317	107,316	107,336	
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/23	4,074	105,655	105,438	105,451	
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	17/03/23	5,218	106,115	105,062	105,081	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	15/05/23	5,617	104,732	103,650	103,669	
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/23	3,038	107,499	106,910	106,923	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/23	5,547	105,178	103,813	103,830	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	30/05/23	4,939	103,440	101,163	101,171	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/05/23	4,405	108,359	107,717	107,734	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	26/04/23	4,655	104,015	103,399	103,415	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	11/05/23	3,983	113,025	113,209	113,226	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	5,614	106,705	105,169	105,183	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,394	110,477	109,382	109,399	
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	-	-	-	104,466	104,493	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
78 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	26/05/23	7,009	111,360	108,173	108,366	
SICAV MIXTES								
79 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/23	1,083	65,764	61,255	61,291	
80 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	11/05/23	3,243	106,071	111,726	112,087	
81 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/23	0,777	17,988	17,852	17,861	
82 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	17/03/23	14,597	310,841	331,271	331,799	
83 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/05/23	39,656	2 234,206	2 241,478	2 240,492	
84 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	25/05/23	2,910	70,956	70,306	70,259	
85 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	18/05/23	2,266	56,220	55,422	55,443	
86 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	26/04/23	2,237	109,070	108,126	108,182	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
87 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	18/05/23	0,205	11,752	10,895	10,901	
88 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	18/05/23	1,450	15,272	16,487	16,545	
89 ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	29/05/23	0,509	16,885	18,306	18,353	
90 ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	29/05/23	0,410	14,732	15,810	15,831	
91 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/23	6,034	105,511	105,287	105,193	
92 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	10/05/23	1,821	88,841	88,937	89,101	
93 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	03/05/23	0,381	92,986	93,079	93,197	
94 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	104,071	105,105	105,003	
95 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	11/04/23	3,291	97,107	101,154	101,182	
96 FCP SMART CEA ***	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	14/08/23	0,280	10,448	11,423	11,445	
97 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	27/02/23	3,983	103,176	104,198	104,311	
98 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS ****	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/05/23	2,452	77,576	78,617	78,777	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
99 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	96,655	96,161	96,325	
100 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	0,995	122,668	125,674	126,1	
101 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	133,501	154,583	154,186	
102 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,186	193,326	203,909	204,684	
103 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,072	180,147	190,166	191,397	
104 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	5,548	175,611	181,169	181,703	
105 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	29/05/23	0,240	23,571	25,895	26,038	
106 MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	148,895	155,392	155,361	
107 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	-	-	-	10 505,599	10 525,536	
108 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	154,472	150,168	150,747	
109 TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND *	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	En liquidation	En liquidation	En liquidation	
110 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	12/07/23	3,189	94,019	100,199	100,595	
111 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/05/23	115,511	4 779,110	4 929,823	4 947,286	
112 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	10/04/23	0,367	10,459	10,771	10,815	
113 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/23	7,634	172,906	171,908	172,400	
114 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/05/23	337,170	11 156,623	11 632,337	11 656,932	
115 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	24/05/23	302,359	10 073,844	10 612,777	10 633,558	
116 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	-	-	-	10 407,062	10 426,488	
117 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	-	-	-	10 283,536	10 302,933	
118 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	-	-	-	10 146,763	10 165,973	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
119 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,330	124,612	127,602	127,820	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
120 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	-	-	-	1046,721	1049,793	

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

** OPCVM en liquidation anticipée

*** Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

**** La Valeur Liquidative de FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS a été divisée par deux depuis le 04/08/2023

**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 la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse de la société «CEREALIS S.A», 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.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

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. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
36. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
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. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
40. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
41. SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
42. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
43. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
44. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
45. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
46. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
47. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
48. 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
49. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
50. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
51. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
52. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
53. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
54. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
55. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia –	73 680 435
56. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
57. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
58. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
59. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
60. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
61. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
62. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
63. Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
64. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
65. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

66. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 1080 TUNIS-	-	71 713 100
67. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Mégrine Riadh - 2014 Tunis -		71 434 957
68. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra		71 230 400
69. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-		71 384 200
70. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-		71 904 911
71. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48		72 640 650
72. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-		71 706 922
73. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-		71 189 800
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. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-		71 842 000
77. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-		71 120 392
78. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-		73 342 669
79. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-		71 354 366
80. 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. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
8. Assurances 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-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20 . .Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

22. Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
29. GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
30. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
31. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
32. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
33. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
34. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
35. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
36. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
37. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
38. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
39. Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
40. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
41. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
42. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
43. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
44. Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
45. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
46. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
47. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
48. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
49. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
50. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
51. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb M'hiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
52. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
53. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
54. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
55. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
56. Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
57. Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
58. Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

59.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
60.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
61.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
62.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
63.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
64.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
65.Société LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
66.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
67.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
68. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
69.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
70. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
71. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
72.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
73.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
76.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
77.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
78.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
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 Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
83.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
84.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
85.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
86.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
87.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
88.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
89.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
90. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
91.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
92. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
93.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
94.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
95.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100

96.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
97. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
98. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
99.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
100.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	BTK SICAV (2)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
14	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

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
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 Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
49	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- 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 (1)	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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

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
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 SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
62	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
64	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL (3)	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
65	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
66	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
67	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
68	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
69	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
70	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
71	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
72	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
73	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
74	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
75	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
76	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
77	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
78	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
79	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
80	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
81	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

83	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	MILLENIU OBLIGATAIRE SICAV (1)	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
86	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
87	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
88	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
89	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
90	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
91	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
92	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
93	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
94	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
95	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
96	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
97	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
98	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
99	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
100	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
103	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
104	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
108	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
109	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND (3)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
110	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
111	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
112	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
113	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
114	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

115	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
116	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
117	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
119	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

- (1) FCP ou SICAV en liquidation anticipée
 (2) Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV
 (3) 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 FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR 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	FCPR 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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

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

DERNIERE MISE A JOUR : 13 février 2023

34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 -Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR 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	FCPR 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
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	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
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

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

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ATTIJARI LEASING

Siège social : Rue du Lac d'Annecy Les Berges du Lac 1053 Tunis

La société Attijari Leasing, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes M. Borhen CHEBBI et M Nouredine Hajji.

BILAN D'ATTIJARI LEASING Arrêté au 30 Juin 2023 (Exprimés en dinars Tunisiens)

	<u>note</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>ACTIFS</u>				
Caisses et avoirs auprès des banques	4	3 830 544	6 044 016	20 491 366
Créances sur la clientèle de Leasing	5	454 197 847	428 598 165	435 762 158
Acheteurs factorés	6	13 995 840	14 067 916	10 096 775
Portefeuille de placement	7	-	-	1 994 951
Portefeuille d'investissement	8	23 106 061	20 426 727	20 148 033
Valeurs immobilisées	9	4 260 259	4 710 224	4 443 543
Autres actifs	10	6 393 269	4 873 070	5 475 508
TOTAL DES ACTIFS		505 783 820	478 720 118	498 412 333
<u>PASSIFS</u>				
Concours bancaires	11	2 298 010	106 023	426
Dettes envers la clientèle	12	9 832 031	11 394 848	8 726 167
Comptes courants des adhérents	6	2 125 946	2 391 831	2 325 950
Emprunts et dettes rattachées	13	363 260 838	353 456 114	366 550 189
Fournisseurs et comptes rattachés	14	54 696 868	41 788 550	47 246 839
Autres passifs	15	7 360 701	6 869 601	7 110 836
TOTAL DES PASSIFS		439 574 394	416 006 967	431 960 408
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social		27 500 000	27 500 000	27 500 000
Réserves		28 069 129	25 028 170	24 912 102
Résultats reportés		6 614 823	6 553 329	6 553 329
Résultat de la période		4 025 474	3 631 652	7 486 494
Total des capitaux propres	16	66 209 426	62 713 151	66 451 925
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		505 783 820	478 720 118	498 412 333

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN
Arrêté Au 30 Juin 2023
(Exprimé en dinar Tunisien)

	<u>NOTES</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
ENGAGEMENTS DONNES		84 506 588	80 262 575	86 155 415
Engagements de financement en faveur de la clientèle	41-A-1	26 827 912	32 484 099	26 290 612
Engagements sur intérêts et commissions sur emprunts	41-A-3	54 425 214	45 778 721	56 875 195
Engagements de factoring	41-A-2	3 253 462	1 999 756	2 989 608
ENGAGEMENTS RECUS		142 612 962	129 713 135	140 597 117
Garanties reçues	41-B-1	49 784 783	43 739 320	49 184 783
Intérêts à échoir sur contrats actifs	41-B-2	92 828 179	85 973 815	91 412 335
ENGAGEMENTS RECIPROQUES		33 250 000	74 000 000	28 500 000
Emprunts obtenus non encore encaissés	41-C-1	33 250 000	74 000 000	28 500 000

ETAT DE RESULTAT D'ATTIJARI LEASING
Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2023
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<u>NOTE</u>	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus de Leasing	17	29 985 460	28 532 259	57 246 185
Revenus de Factoring	18	827 413	1 065 745	2 155 445
Total des revenus		30 812 873	29 598 003	59 401 631
Autres produits d'exploitation	19	1 207 912	1 220 804	2 488 698
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		32 020 785	30 818 808	61 890 329
Charges financières nettes	20	(17 362 710)	(15 808 130)	(32 564 652)
Commissions encourues		(197 500)	(250 245)	(532 745)
Produits des placements	21	321 027	212 583	496 592
PRODUIT NET		14 781 602	14 973 016	29 289 523
Charges de personnel	22	(6 191 981)	(5 538 176)	(10 306 980)
Autres charges d'exploitation	23	(1 643 865)	(1 498 797)	(3 201 125)
Dotations aux amortissements	24	(289 428)	(341 425)	(706 975)
Total des charges d'exploitation		(8 125 273)	(7 378 397)	(14 215 080)
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT PROVISIONS		6 656 328	7 594 618	15 074 443
Dotations nettes aux provisions sur risques clients et résultat des créances radiées	25	(628 503)	(2 459 805)	(3 886 751)
Dotations nettes aux provisions pour risques divers	26	(157 000)	(60 000)	(703 813)
RESULTAT D'EXPLOITATION		5 870 825	5 074 813	10 483 878
Autres gains ordinaires	27	228 379	371 873	471 866
Autres pertes ordinaires	28	(2)	(8 824)	(8 889)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		6 099 202	5 437 862	10 946 856
Impôt sur les bénéfices		(1 829 761)	(1 626 113)	(3 089 761)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		4 269 442	3 811 749	7 857 095
Eléments extraordinaires		(243 968)	(180 097)	(370 602)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		4 025 474	3 631 652	7 486 494

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Période allant du 1er janvier au 30 Juin 2023
(Exprimé en dinar Tunisien)

	- <u>Notes</u>	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients	29	173 170 073	166 480 636	336 023 454
Encaissements reçus des acheteurs factorés	30	13 941 365	31 252 781	61 327 351
Financements des adhérents	30	(16 956 651)	(32 697 502)	(57 699 064)
Décaissements pour financement de contrats de leasing	31	(149 590 216)	(123 167 509)	(264 650 665)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	32	(7 806 293)	(6 680 198)	(13 401 080)
Intérêts payés	33	(15 496 891)	(15 573 198)	(33 341 632)
Impôts et taxes payés	34	(6 671 802)	(11 018 627)	(17 017 802)
Autres flux de trésorerie	35	2 860 381	9 179 212	7 543 385
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		(6 550 035)	17 775 594	18 783 946
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	36	(106 145)	(289 673)	(468 658)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	37	11 000	86 468	108 982
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	38	(3 000 000)	(2 000 000)	(2 000 000)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement	-	(3 095 145)	(2 203 205)	(2 359 676)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions	39	(4 267 973)	(3 424 068)	(3 540 136)
Encaissements provenant des emprunts	13	110 000 000	111 005 500	235 067 539
Remboursement d'emprunts et dettes assimilées	13	(120 045 253)	(134 510 321)	(251 255 226)
Flux liés au financement à court terme	13	5 000 000	5 000 000	11 500 000
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		(9 313 227)	(21 928 889)	(8 227 823)
Variation de trésorerie		(18 958 406)	(6 356 500)	8 196 447
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	40	20 490 940	12 294 493	12 294 493
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	40	1 532 534	5 937 993	20 490 940

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE ET DE SON REGIME FISCAL

1-1 Présentation de la société

La société « **ATTIJARI LEASING** » précédemment nommée « **GENERAL LEASING** » est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 13 Décembre 1994 avec un capital initial de 5.000.000DT, divisé en 500.000 actions de 10 DT chacune.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 16 Mars 1999 a décidé de porter le capital à 7.500.000 DT par la création de 250.000 actions nouvelles de 10 DT chacune, totalement souscrites et libérées en numéraires.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 25 Avril 2000 a décidé de porter le capital à 10.000.000 DT par la création de 250.000 actions nouvelles de 10 DT de valeur nominale, émises avec une prime d'émission de 10 DT.

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 15 Décembre 2005 a décidé de porter le capital à 12.500.000 DT par la création de 250.000 actions nouvelles de 10 DT chacune totalement souscrites et libérées en numéraires.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 Janvier 2008 a décidé de réduire le capital d'un montant de 3.750.000 DT, pour absorber partiellement les pertes enregistrées et ce, par réduction du nombre des titres existants en les portant de 1.250.000 actions à 875.000 actions.

Parallèlement, la même assemblée a décidé de porter le capital à 21.250.000 DT par l'émission au pair de 1.250.000 actions nouvelles de 10 dinars chacune et de modifier la dénomination sociale de la société de « **GENERAL LEASING** » à « **ATTIJARI LEASING** ».

L'assemblée générale extraordinaire réunie le 28 avril 2017 a décidé d'augmenter le capital social de la société d'un montant de 6.250.000 DT pour le porter de 21.250.000 DT à 27.500.000 DT et ce, successivement, de la manière suivante :

- Par incorporation de réserves pour un montant de 3.750.000 DT (3 actions gratuites pour 17 actions anciennes) portant jouissance au 1^{er} janvier 2017.
- Par apport en numéraire pour un montant de 2.500.000 DT par la création de 250.000 actions nouvelles émises au prix de 18 DT l'action, soit 10 DT de nominal et 8DT de prime d'émission, portant jouissance au 1^{er} Janvier 2017.

Ainsi, le capital social s'élève au 31 décembre 2021, à 27.500.000 DT composé de 2.750.000 actions d'une valeur nominale de 10 dinars, libérée en totalité.

La société a pour objet principal, la réalisation d'opérations de Leasing portant sur des biens immobiliers et mobiliers professionnels à usage industriel, agricole et de service.

En juillet 2002, un département de factoring est entré en exploitation. Cette activité a été agréée par la BCT en date du 18 Décembre 2000.

L'activité de la société est régie par la loi n° 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et aux établissements financiers, ainsi que la loi n° 94-89 du 26 juillet 1994 relative au Leasing.

1-2 Régime fiscal de la société

1-2-1 Impôt sur les sociétés :

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun. Elle ne bénéficie, à ce titre, d'aucune exonération résultant d'avantages fiscaux accordés ou autres.

L'impôt dû sur les sociétés, est décompté au taux de 35% et ne peut être inférieur au minimum de 0,2% du chiffre d'affaires brut toutes taxes comprises.

Les amortissements financiers relatifs aux équipements, matériels et immeubles objets de contrats de Leasing, sont admis en déduction pour la détermination du bénéfice imposable et ce, en vertu des dispositions de la loi de finances n°2000-98 du 25 décembre 2000.

L'article 44 de la loi de finances pour la gestion 2008, a abrogé ces dispositions et ce, pour les amortissements financiers relatifs aux équipements, matériels et immeubles exploités dans le cadre de contrats de Leasing à partir du 1^{er} janvier 2008.

Par ailleurs et depuis 1996, les dispositions du paragraphe I de l'article 48 du code de l'IRPP et de l'IS sont applicables aux sociétés de Leasing. Ainsi, les provisions au titre des créances douteuses sont déductibles en totalité.

1-2-2 Taxe sur la valeur ajoutée :

Ayant la qualité d'assujettie partielle, la société récupère, selon la règle de l'affectation ou selon le pourcentage de déduction, la TVA ayant grevé l'acquisition de ses immobilisations ou celle facturée par ses fournisseurs de biens et services.

L'article 49 de la loi n°2007-70 du 27 décembre 2007, portant sur la loi de finances pour l'année 2008, a prévu que la TVA est liquidée, pour les opérations de Leasing, sur la base de tous les montants dus au titre de ces opérations.

Il s'ensuit que l'assiette de la TVA sur les opérations de Leasing comprend :

- Les montants relatifs aux loyers facturés au titre des opérations de leasing pour les contrats conclus jusqu'au 31 décembre 2007,
- Les montants relatifs au remboursement du coût d'acquisition des immobilisations ainsi que les intérêts facturés au titre des opérations de Leasing pour les contrats conclus à partir du 1er janvier 2008.

L'article 50 de la même loi, a prévu que les entreprises qui réalisent des opérations de Leasing, peuvent déduire la TVA grevant leurs achats d'équipements, matériels et immeubles destinés à être exploités dans le cadre des contrats de leasing et ce, nonobstant l'enregistrement comptable de ces achats.

Il s'ensuit que les entreprises qui réalisent des opérations de Leasing, peuvent déduire la TVA relative aux équipements, matériels et immeubles destinés à l'exploitation dans le cadre de contrats de Leasing et ce, nonobstant l'enregistrement comptable de ces achats.

1-2-3 Autres impôts et taxes :

« **ATTIJARI LEASING** » est essentiellement soumise aux autres taxes suivantes :

- La taxe sur les établissements industriels et commerciaux (T.C.L) sur la base de 0,2% de son chiffre d'affaires brut local pour les contrats conclus avant 2008 et sur la base de 0,2% de sa marge pour les contrats conclus après 2008.
- La taxe de formation professionnelle calculée au taux de 2% sur la base du montant total des traitements, salaires, avantages en nature et toutes autres rétributions versées aux salariés.
- La contribution au FOPROLOS, calculée au taux de 1% sur la base du montant total des traitements, salaires, avantages en nature et toutes autres rétributions versées aux salariés.

NOTE 2 : REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de la société « **ATTIJARI LEASING** », arrêtés au 30 Juin 2023, ont été établis conformément aux principes comptables généralement reconnus.

Lesdits principes s'appuient sur :

- Le système comptable des entreprises, promulgué par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996.
- Les circulaires de la Banque Centrale de Tunisie et notamment la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée et complétée par les circulaires subséquentes.

Aucune divergence significative entre les méthodes comptables appliquées par la société « **ATTIJARI LEASING** », et les normes comptables tunisiennes, n'est à souligner.

NOTE 3 : BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS

Les bases de mesure et les principes comptables pertinents adoptés par la société pour l'établissement de ses états financiers, peuvent être résumés comme suit :

3-1 Bases de mesure

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

3-2 Unité monétaire

Les états financiers de la société « **ATTIJARI LEASING** » sont libellés en Dinar Tunisien.

3-3 Sommaire des principales méthodes comptables

3-3-1 Comptabilisation des créances issues d'opérations de Leasing :

Les contrats de Leasing portent sur des biens mobiles (équipements, matériel roulant...) et immobiliers (terrains et constructions). La durée contractuelle du bail, varie entre deux et dix ans. A la fin du contrat, le locataire aura la possibilité de lever l'option d'achat du bien et en devenir propriétaire et ce, pour une valeur résiduelle préalablement convenue.

Tous les biens donnés en location, sont correctement couverts par une police d'assurance.

Il est à signaler que le bien donné en location demeure, juridiquement et pendant toute la durée du bail, la propriété de la société, ce qui exclut toute possibilité pour le locataire de le vendre ou de le nantir.

Par ailleurs, certains contrats peuvent faire l'objet d'avenants tendant soit à réviser les loyers et proroger la durée du contrat, soit à décaler pour une période les loyers.

Les contrats de Leasing transfèrent au preneur, la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété des actifs donnés en location et justifient, comptablement, leur classification en tant que contrats de location-financement.

Antérieurement au 1er janvier 2008, et par dérogation à la convention comptable de base de prééminence du fond sur la forme, les immobilisations données en Leasing, figuraient parmi les actifs corporels de la société pour leurs coûts d'acquisitions diminués du cumul des amortissements financiers et des pertes de valeurs correspondant aux risques de non-recouvrement de l'encours financier.

Les redevances de crédit-bail, échues et non courues à la date de clôture, figuraient parmi les passifs sous l'intitulé « produits constatés d'avance ».

Avec l'entrée en vigueur, à partir du 1er janvier 2008, de la norme comptable relative aux contrats de location (NCT 41), telle qu'approuvée par l'arrêté du ministre des finances du 28 janvier 2008, la société comptabilise, au bilan, les actifs détenus en vertu d'un contrat de location financement selon une approche faisant prévaloir la substance économique des transactions et les présente comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

Cette nouvelle approche a été appliquée de manière rétrospective à tous les contrats mis en force avant le 1^{er} janvier 2008.

L'investissement net dans le contrat de location est l'investissement brut dans ledit contrat diminué des produits financiers non acquis.

L'investissement brut dans le contrat de location est le total des paiements minimaux à recevoir au titre de la location par le bailleur dans le cadre d'un contrat de location financement.

Les paiements minimaux au titre de la location, sont les paiements que le preneur est, ou peut-être, tenu d'effectuer pendant la durée du contrat de location à l'exclusion du loyer conditionnel, du coût des services et des taxes à payer par le bailleur ou à rembourser au bailleur, ainsi que :

- (a) du côté du preneur, tous les montants garantis par lui ou par une personne qui lui est liée ; ou
- (b) du côté du bailleur, toute valeur résiduelle dont le paiement lui est garanti par :
 - (i) le preneur
 - (ii) une personne liée au preneur ; ou
 - (iii) un tiers indépendant ayant la capacité financière d'assumer les obligations de garantie.

Les produits financiers non acquis sont la différence entre :

- a- la somme des paiements minimaux au titre de la location-financement ; et

b- la valeur actualisée de (a) ci-dessus, au taux d'intérêt implicite du contrat de location.

Le taux d'intérêt implicite du contrat de location est le taux d'actualisation qui donne, au commencement du contrat de location, une valeur actuelle cumulée (a) des paiements minimaux au titre de la location et de (b) la valeur résiduelle non-garantie égale à la somme (i) de la juste valeur de l'actif loué et (ii) des coûts directs initiaux de bailleur.

Pour le cas spécifique d'Attijari Leasing :

- a) La valeur résiduelle non garantie est nulle ;
- b) Les coûts directs initiaux (frais de dossier et enregistrement) sont supportés par le locataire à la signature du contrat.

La société Attijari Leasing vise à répartir les revenus financiers sur la durée du contrat de location selon une base systématique et rationnelle. Cette imputation se fait sur la base d'un schéma reflétant une rentabilité périodique constante de l'encours d'investissement net de la société. Les paiements au titre de la location correspondant à l'exercice, sont imputés sur l'investissement brut résultant du contrat de location pour diminuer à la fois le montant du principal et le montant des produits financiers non acquis.

3-3-2 Provisions sur créances issues d'opérations de leasing :

Des dépréciations sont constituées sur les créances issues d'opérations de Leasing dès lors qu'il existe une indication objective de perte de valeur liée à un événement survenu postérieurement à la mise en place du concours, que cet événement affecte les flux de trésorerie futurs dans leur quantum ou leur échéancier et que ses conséquences peuvent être estimées de façon fiable. L'analyse de l'existence éventuelle d'une dépréciation est menée d'abord au niveau individuel puis au niveau d'un portefeuille.

Dépréciation, à base individuelle, des créances issues d'opérations de Leasing :

Les provisions sur créances issues d'opérations de leasing, sont déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991, telle que modifiée par les circulaires subséquentes, qui fixe les classes de risque de la manière suivante :

- A- Actifs courants
- B1- Actifs nécessitant un suivi particulier
- B2- Actifs incertains
- B3- Actifs préoccupants
- B4- Actifs compromis

Les classes ont été définies par la Banque Centrale de Tunisie de la manière suivante :

A- Actifs courants : Actifs dont le recouvrement est assuré, concernant des entreprises ayant une situation financière équilibrée, une gestion et des perspectives d'activité satisfaisantes, un volume de concours financiers compatible avec son activité et sa capacité réelle de remboursement.

B1- Actifs nécessitant un suivi particulier : Actifs dont le recouvrement est encore assuré, concernant des entreprises dont le secteur d'activité connaît des difficultés ou dont la situation financière se dégrade.

B2- Actifs incertains : Actifs dont le recouvrement dans les délais est incertain, concernant des entreprises ayant des difficultés. Aux caractéristiques propres à la classe B1, s'ajoute au moins l'une de celles qui suivent :

- un volume de concours financiers non compatible avec l'activité,
- l'absence de la mise à jour de la situation financière par manque d'information,
- des problèmes de gestion ou des litiges entre associés,
- des difficultés techniques, commerciales ou d'approvisionnement,
- la détérioration du « cash-flow » compromettant le remboursement des dettes dans les Délais,
- l'existence de retards de paiements des intérêts ou du principal (entre 90 à 180 jours).

B3- Actifs préoccupants : Actifs dont le recouvrement est menacé, concernant des entreprises signalant un degré de pertes éventuelles. Ces actifs se rapportent à des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 2 ou ayant des retards de paiements en principal ou en intérêts entre 180 et 360 jours.

B4- Actifs compromis : Actifs concernant des entreprises ayant, avec plus de gravité, les caractéristiques de la classe 3 ou présentant des retards de paiements en principal ou en intérêts au-delà de 360 jours.

Le taux de provisionnement retenu par la société, correspond au taux minimal par classe de risque tel que prévu par la circulaire BCT n° 91-24, à savoir :

B2- Actifs incertains	20%
B3- Actifs préoccupants	50%
B4- Actifs compromis	100%

Ces taux sont appliqués à l'exposition nette au risque de contrepartie, soit le montant de l'engagement brut déduction faite des produits réservés et de la valeur de réalisation attendue des biens donnés en Leasing et des garanties obtenues qui relèvent de celles admises par la circulaire précitée, à savoir :

- Les garanties reçues de l'État Tunisien, des banques et des compagnies d'assurance, lorsqu'elles sont matérialisées ;
- Les dépôts de garanties ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur soit affectée ;
- Les hypothèques dûment enregistrées et portant sur des biens immatriculés à la conservation de la propriété foncière ;
- Les promesses d'hypothèques portant sur des terrains acquis auprès de l'AFH, l'AFI, l'AFT;

La valeur du matériel donnée en Leasing, est prise en tant que garantie pour le calcul des provisions pour créances et ce, compte tenu d'une décote annuelle qui varie selon la nature du matériel financé.

Les principes retenus pour l'évaluation des biens en location sont les suivants :

- **Matériel standard** : Valeur d'origine avec une décote de 20% par an d'âge et 33% pour les biens donnés en location aux agences de location de voitures ;
- **Matériel spécifique** : Valeur d'origine avec une décote de 40% par an d'âge, autre que les bateaux pour lesquels une décote de 10% est appliquée par année d'âge ;
- **Immeubles** : Valeur d'origine avec une décote de 5% par an d'âge.

Les valeurs ainsi déterminées peuvent subir des ajustements, s'il s'avère qu'elles dépassent les valeurs de réalisation estimées.

Provisions additionnelles :

En application des dispositions de la circulaire de la BCT n° 2013-21 du 30 décembre 2013, il est constitué des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe B4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

L'ancienneté dans la classe B4 est déterminée selon la formule suivante : $A=N-M+1$ tel que :

- ✓ A : Ancienneté dans la classe B4 ;
- ✓ N : Année d'arrêté des états financiers ;
- ✓ M : Année de la dernière migration vers la classe B4.

Dépréciation, à base collective, des créances issues d'opérations de Leasing :

En application de la nouvelle circulaire n°2022-02 du 04 mars 2022, il est constitué par prélèvement sur le résultat des provisions à caractère général, dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants (classe 0) et les engagements nécessitant un suivi particulier (classe 1).

Ces provisions sont déterminées compte tenu d'une analyse qui s'appuie sur des données historiques, ajustées si nécessaire pour tenir compte des circonstances prévalant à la date de l'arrêté.

Cette analyse permet, en outre, d'identifier les groupes de contreparties qui, compte tenu d'événements survenus depuis la mise en place des concours, ont atteint collectivement une probabilité de défaut à maturité qui fournit une indication objective de perte de valeur sur l'ensemble du portefeuille, sans que cette perte de valeur puisse être à ce stade allouée individuellement aux différentes contreparties composant le portefeuille. Cette analyse fournit également une estimation des pertes afférentes aux portefeuilles concernés en tenant compte de l'évolution du cycle économique sur la période analysée.

Les modifications de valeur de la dépréciation de portefeuille figurent dans l'état de résultat, dans la rubrique « Dotations nettes aux provisions et résultat des créances radiées » en tant que composante du coût du risque encouru par « **ATTIJARI LEASING** ».

Au bilan, les provisions collectives requises sur les créances issues des opérations de Leasing, sont déduites des actifs correspondants.

La méthodologie retenue, est celle proposée par la circulaire aux banques et aux établissements financiers n°2022-02 et adaptée par « ATTIJARI LEASING ».

Elle se présente comme suit :

1. La détermination de la population cible:
Les engagements classés 0 et 1 à la fin de l'année de référence désignée « Nr ».
2. Le regroupement du portefeuille par segment de clientèle et par activité se détaillant comme suit :
 - **Engagements sur les professionnels du secteur privé :**
 - Agriculture
 - Industries mécaniques et électriques
 - Oléifacteurs
 - Industries agroalimentaires
 - Industries pharmaceutiques
 - Autres industries
 - BTP
 - Tourisme
 - Agences de voyage
 - Agence de location de voitures
 - Promotion immobilière
 - Commerce
 - Santé
 - Télécom et TIC
 - Autres services (hors commerce et santé)
 - **Contreparties publiques :**
 - Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels
 - Autres organismes publics
1. La détermination pour chaque groupe de contrepartie désigné « gi » d'un taux de migration moyen estimé sur un historique de 5 ans (année 2020 et année de référence exclues) selon la formule suivante :

$$TM_{gi}(N) = \frac{\text{Risque additionnel du groupe } i \text{ de l'année } (N)}{\text{Engagements 0 et 1 de l'année } (N-1) \text{ du groupe } i} \times 100$$

Avec :

$$TMM_{gi} = \sum_{N=1}^n TM_{gi}(N) / n$$

- $TM_{gi}(N)$: Taux de migration de l'année N du groupe de contreparties i.

- Risque additionnel du groupe i : les engagements 0 et 1 de l'année (N-1) du groupe i devenus classés 2-3-4 à la fin de l'année (N).
- Les TM_{gi} (N) doivent être ajustés afin d'éliminer les effets exceptionnels pouvant engendrer un biais.
- TMM_{gi} : Taux de migration moyen du groupe de contreparties i.
- n : nombre d'années retenus dans le calcul du TMM_{gi} .

2. Majoration des taux de migration historiques. Les taux de migration historiques du groupe de contreparties « gi » sont majorés par les taux « Δ_{gi} » suivants :

Groupe de contreparties	Δ_{gi}
Professionnels du secteur privé	
Agriculture	5,00%
Industries mécaniques et électriques	4,00%
Oléifacteurs	1,25%
Industries agroalimentaires	1,25%
Industries pharmaceutiques	1,00%
Autres industries	3,50%
BTP	5,00%
Tourisme	9,00%
Agences de voyage	7,75%
Agence de location de voitures	7,50%
Promotion immobilière	5,00%
Exportateurs d'huile d'olive	1,00%
Commerce	1,50%
Santé	1,00%
Télécom et TIC	1,00%
Autres services	2,75%
Contreparties publiques	
Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels	5,00%
Autres organismes publics	1,50%

3. Application des taux de provisionnement standards « TP_{gi} »

Les taux de provisionnement standards « TP_{gi} » se présentent comme suit :

Groupe de contreparties	TP_{gi}
Professionnels du secteur privé	
Agriculture	30%
Industries mécaniques et électriques	30%
Oléifacteurs	30%
Industries agroalimentaires	30%

Industries pharmaceutiques	30%
Autres industries	30%
BTP	30%
Tourisme	30%
Agences de voyage	30%
Agence de location de voitures	30%
Promotion immobilière	25%
Exportateurs d'huile d'olive	30%
Commerce	30%
Santé	30%
Télécom et TIC	30%
Autres services	30%
Contreparties publiques	
Entreprises publiques opérant dans des secteurs concurrentiels	30%
Autres organismes publics	30%

4. Calcul des provisions collectives du groupe i « PC_{gi} », selon la formule suivante :

$$\text{Provision collective du groupe } i : PC_{gi} = \text{Engts } 0 \text{ et } 1_{gi} \times (TMM_{gi} + \Delta_{gi}) \times TPR_{gi}$$

5. Les provisions collectives globales « PC » s'obtiennent par la sommation des PC_{gi}.

$$\text{Provision collective globale : Somme des provisions collectives par groupe : } \sum_{i=1}^n PC_{gi}$$

3-3-3 Revenus sur créances issues d'opérations de Leasing :

Antérieurement au 1^{er} janvier 2008, les loyers bruts facturés et rattachés à la période incluant aussi bien l'amortissement financier du capital, que la marge financière brute (intérêt) figuraient pour leur montant intégral sous l'intitulé « Revenus bruts de Leasing » au niveau de l'état de résultat. Pour corriger le solde du produit net de Leasing, la portion du loyer couru correspondant au remboursement du capital, figurait en soustractif sous l'intitulé « Dotations aux amortissements des immobilisations en location ».

L'abandon du traitement patrimonial des opérations de Leasing, à partir de l'entrée en vigueur, au 1^{er} janvier 2008, de la norme NC 41 relative aux contrats de location, était à l'origine de la reconsidération de la méthode susvisée. Désormais, seule la marge financière brute (intérêt) figure au niveau de l'état de résultat sous l'intitulé « Intérêts et revenus assimilés sur opérations de Leasing ».

Les intérêts des contrats de location-financement, sont répartis sur la durée du contrat selon une base systématique et rationnelle. Cette imputation se fait sur la base du taux implicite du contrat de location.

Les intérêts intercalaires sont calculés sur la base des avances et acomptes consentis aux fournisseurs et pendant la période antérieure à la date de mise en force.

Les intérêts de retard sont facturés et comptabilisés en produits trimestriellement et ce en remplacement de l'ancienne méthode de facturation à l'encaissement.

Les intérêts relatifs aux créances classées parmi les « actifs courants » (classe A) ou parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont portés au résultat à mesure qu'ils sont courus. Ceux relatifs aux créances non performantes classées parmi les « actifs incertains » (classe B2), les « actifs préoccupants » (classe B3) ou parmi les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont inscrits au bilan en tant que produits réservés venant en déduction de la rubrique « Créances issues d'opérations de Leasing ».

3-3-4 Opérations d'affacturage

Les opérations d'affacturage consistent en un ensemble de services couvrant la gestion, le financement et le cas échéant la garantie des créances des adhérents, dès lors qu'elles correspondent à des ventes fermes de marchandises effectivement livrées ou à des prestations de services réellement fournies.

Dans ce cadre, il est ouvert dans les livres de la société un compte courant au nom de l'adhérent, qui enregistre toutes les opérations traitées en exécution du contrat de factoring.

Ce compte est crédité du montant des créances transférées et, d'une manière générale, de toutes les sommes qui seraient dues à l'adhérent, et débité de toutes les sommes dont la société serait, à quelque titre que ce soit, créancière de l'adhérent.

En contrepartie de ses services, la société est rémunérée par :

- Une commission d'affacturage prélevée sur la base du montant des remises de factures transférées ;
- Une commission de financement, calculée sur la base des avances consenties par le débit du compte courant de l'adhérent.

Le coût du risque est calculé conformément à la circulaire de la BCT n° 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents.

3-3-5 Comptabilisation des placements et des revenus y afférents :

Les placements sont classés en deux catégories. Les placements à court terme (Portefeuille de placement) et les placements à long terme (Portefeuille d'investissement).

Placements à court terme

Sont classés dans cette catégorie, les placements que la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance. Toutefois, le fait de détenir de tels placements pendant une période supérieure à un an ne remet pas en cause, si l'intention n'a pas changé, leur classement parmi les placements à court terme.

Initialement, les placements à court terme sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

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

Pour les titres cotés, la valeur de marché est déterminée par référence au cours moyen du mois concerné par l'arrêté comptable tel que publié dans le bulletin officiel de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Pour les placements à court terme en titres émis par des O.P.C.V.M, la juste valeur est déterminée par référence à la valeur liquidative de la dernière journée du mois concerné par l'arrêté comptable telle que publiée dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier.

Le transfert des placements à court terme en placements à long terme, s'effectue individuellement au plus faible de la valeur comptable et de la juste valeur, ou à la valeur de marché s'ils étaient antérieurement comptabilisés à cette valeur.

Placements à long terme

Sont classés dans la catégorie des placements à long terme (portefeuille d'investissement), les placements détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales. Les placements à long terme sont, également, des placements qui n'ont pas pu être classés parmi les placements à court terme.

Initialement, les placements à long terme sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Postérieurement à leur comptabilisation initiale, les placements à long terme sont évalués à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût, font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées, sauf en ce qui concerne les titres SICAV.

Pour les titres cotés, la valeur d'usage est déterminée par référence au cours moyen du mois concerné par l'arrêté comptable tel que publié dans le bulletin officiel de la BVMT.

Pour les titres non cotés, la valeur d'usage est déterminée compte tenu de plusieurs facteurs tels que la valeur de rendement, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

Le transfert des placements à long terme en placements à court terme s'effectue :

- Au plus faible du coût d'acquisition et de la valeur comptable, si le transfert est effectué parmi les placements à court terme évalués au plus faible du coût et de la juste valeur.
- À la valeur de marché, si le transfert est effectué parmi les placements à court terme évalués à la valeur de marché, la différence par rapport à la valeur comptable est portée en résultat.

Comptabilisation des revenus des placements

Les intérêts sur titres à revenu fixe, sont pris en compte en produits de façon étalée sur la période concernée, par référence au taux de rendement effectif.

Les dividendes sur les titres à revenu variable, détenus par la société, sont pris en compte en résultat sur la base de la décision de l'assemblée générale statuant sur la répartition des résultats de la société émettrice des titres.

3-3-6 Valeurs immobilisées :

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition incluant notamment leur prix d'achat hors taxes déductibles ainsi que les droits et taxes supportés et non récupérables et les frais directs d'installation.

Les immobilisations de la société sont amorties linéairement, à partir de la date de leur mise en service, sur la base de leur durée de vie utile estimative.

Les durées de vie utiles des principales catégories d'immobilisations de la société, converties en taux d'amortissement, se présentent comme suit :

• Logiciels	33,3%
• Construction	5,0%
• Matériel de transport	20,0%
• Mobilier et matériel de bureau	20,0%
• Matériel informatique	33,3%
• Installations générales	10,0%

3-3-7 Comptabilisation des emprunts et des charges y afférentes

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé, pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique « Emprunts et dettes rattachées ».

Les dettes libellées en monnaies étrangères, sont converties en dinars, selon le taux de change du déblocage. Le risque de change étant couvert.

Les intérêts sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges financières à mesure qu'ils sont courus.

Les commissions encourues lors de l'émission des emprunts, sont portées à l'actif en tant que charges reportées et amorties systématiquement sur la durée de l'emprunt au prorata des intérêts courus.

NOTE 4 : CAISSES ET AVOIRS AUPRES DES BANQUES

Le détail des caisses et avoirs auprès des banques est le suivant :

<u>Libellé</u>	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Banques	3 822 770	6 035 575	20 488 362
- Caisses	7 774	8 441	3 004
<u>Total</u>	3 830 544	6 044 016	20 491 366

NOTE 5 : CREANCES SUR LA CLIENTELE DE LEASING

Cette rubrique s'analyse ainsi :

<u>Libellé</u>	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Créances de leasing	453 038 658	425 138 317	436 603 954
- Impayés	38 872 554	44 681 431	37 500 580
- Effets impayés et à l'encaissement	44 249	44 249	44 249
- Intérêts échus et différés	(2 849 506)	(2 593 809)	(2 663 674)
- Produits à recevoir marge non facturer covid 19	46 778	379 101	109 884
- Créances sur contrats en instance de mise en force	692 816	3 354 825	498 510
- Créances radiées	184 066	184 066	184 066
<u>Total brut</u>	490 029 615	471 188 181	472 277 570
- Provisions pour dépréciation des encours	(8 621 482)	(11 749 816)	(9 235 318)
- Provisions pour dépréciation des impayés	(16 812 037)	(20 889 450)	(16 961 880)
- Provisions additionnelles	(1 064 114)	(975 560)	(1 115 001)
- Provisions collectives	(4 113 439)	(3 497 279)	(4 000 278)
- Provisions pour différence d'encours	(168 401)	(168 401)	(168 401)
- Provisions pour Créances radiées	(184 066)	(184 066)	(184 066)
- Provisions pour dépréciation des effets impayés	(44 249)	(44 249)	(44 249)
- Produits réservés	(4 823 980)	(5 081 195)	(4 806 219)
<u>Total des provisions et produits réservés</u>	(35 831 768)	(42 590 016)	(36 515 412)
<u>Total net</u>	454 197 847	428 598 165	435 762 158

Les mouvements enregistrés sur les créances de leasing (y compris les créances en instance de mise en force), durant l'exercice sont indiqués ci-après :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Solde au début de période</u>	437 102 464	438 088 402	438 088 402
<u>Additions de la période</u>			
- Investissements	135 821 609	105 384 739	233 189 820
- Relocations	2 496 130	1 737 402	4 446 173
- Consolidations	-	-	143 685
<u>Retraits de la période</u>			
- Remboursement des créances échues	(110 972 163)	(107 140 268)	(215 783 661)
- Remboursement anticipé de créances	(7 465 482)	(6 840 035)	(14 520 484)
- Remboursement des valeurs résiduelles	(2 304)	(1 451)	(22 313)
- Relocations	(2 669 861)	(1 632 586)	(4 270 999)
- Radiations de créances	(578 919)	(1 103 060)	(4 168 158)
<u>Solde au 30 Juin 2023</u>	453 731 474	428 493 143	437 102 465

Analyse par maturité

L'encours des créances de leasing (y compris les créances en instance de mise en force), se détaille par maturité, comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Paiements minimaux sur contrats actifs (a)</u>	529 998 824	491 417 227	511 623 064
A recevoir dans moins d'un an	217 614 103	209 360 440	215 512 780
A recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	310 100 856	278 709 996	293 688 861
A recevoir dans plus de 5 ans	2 283 864	3 346 790	2 421 423
<u>Produits financiers non acquis (b)</u>	92 828 179	85 973 815	91 412 335
A recevoir dans moins d'un an	45 655 931	42 810 908	45 182 706
A recevoir dans plus d'un an et moins de 5 ans	46 816 937	42 814 108	45 943 197
A recevoir dans plus de 5 ans	355 311	348 800	286 432
<u>Encours contrats actifs (1) = (a) - (b)</u>	437 170 645	405 443 411	420 210 729
<u>Créances en instance de mise en force (2)</u>	692 816	3 354 825	498 510
<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Créances échues (3)</u>	1 308 648	1 210 531	1 355 249
<u>Contrats suspendus (ordinaire) (4)</u>	317 241	408 087	319 820
<u>Contrats suspendus (contentieux) (5)</u>	14 242 124	18 076 289	14 718 157
<u>Encours global: (1)+(2)+(3)+(4)+(5)</u>	453 731 474	428 493 143	437 102 465

Analyse par secteur d'activité :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Bâtiment et travaux publics	28 722 245	31 381 084	29 829 457
Industrie	61 494 605	58 006 770	60 198 724
Tourisme	8 230 429	40 094 976	8 320 110
Commerces et services	301 663 601	243 344 233	284 518 976
Agriculture	53 620 593	55 666 081	54 235 197
<u>Total</u>	453 731 474	428 493 143	437 102 465

Analyse par type de matériel :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Equipements	16 473 183	24 513 767	18 996 234
Matériel roulant	384 916 384	347 655 953	365 246 617
Matériel spécifique	27 391 540	27 320 082	26 756 035
<u>Sous Total</u>	428 781 108	399 489 803	410 998 886
Immobilier	24 950 366	29003340,35	26 103 579
<u>Total</u>	453 731 474	428 493 143	437 102 465

Par ailleurs, l'analyse de la classification des créances sur la clientèle de leasing se présente au 30 Juin 2023 comme suit :

NOTE 5 : ANALYSE ET CLASSIFICATION DES CREANCES SUR LA CLIENTELE DE LEASING (suite)

	ANALYSE PAR CLASSE					TOTAL
	A	B 1	B 2	B 3	B 4	
	Actifs courants	Actifs nécessitant un suivi particulier	Actifs incertains	Actifs préoccupants	Actifs compromis	
Encours financiers (compte non tenu de la différence avec l'encours comptable) (*)	375 109 896	51 721 896	9 078 083	1 410 103	15 639 220	452 959 197
Impayés	2 488 744	8 629 269	3 904 807	1 658 125	22 191 609	38 872 554
Autres créances						-
Contrats en instance de mise en force	692 816	-	-	-	-	692 816
CREANCES LEASING	378 291 456	60 351 164	12 982 890	3 068 228	37 830 829	492 524 567
Avances reçues (**)	(8 530 551)	(332 153)	(8 419)	-	(960 908)	(9 832 031)
ENCOURS GLOBAL	369 760 905	60 019 011	12 974 472	3 068 228	36 869 921	482 692 536
	-	-	-	-	-	-
ENGAGEMENTS HORS BILAN	26 290 612					26 290 612
TOTAL ENGAGEMENTS	396 051 517	60 019 011	12 974 472	3 068 228	36 869 921	508 983 148
Produits réservés	-	-	(808 974)	(272 090)	(3 742 916)	(4 823 980)
Provisions sur encours financiers	-	-	(17 351)	(4 737)	(8 599 394)	(8 621 482)
Provisions sur impayés	-	-	(499 568)	(621 333)	(15 691 136)	(16 812 037)
Provisions additionnelles	-	-	-	-	(1 064 114)	(1 064 114)
TOTAL DE LA COUVERTURE	0	0	-1 325 893	-898 160	-29 097 560	-31 321 613
ENGAGEMENTS NETS	396 051 517	60 019 011	11 648 579	2 170 068	7 772 361	477 661 535

Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) de 30 juin 2023	2,55%	0,60%	7,24%
	10,38%		
Ratio des actifs non performants (B2, B3 et B4) de 31 décembre 2022	10,19%		
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés au 30 juin 2023	10,22%	29,27%	78,92%
	59,19%		
Ratio de couverture des actifs classés par les provisions et agios réservés de 31 décembre 2022	64,04%		

(*) La différence de l'encours comptable avec l'encours financiers s'élève à 79 461 DT est totalement provisionnée.

(**) Présentés au niveau des passifs (Dettes envers la clientèle)

NOTE 6 : ACHETEURS FACTORES

Cette rubrique s'analyse ainsi :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Comptes des acheteurs factorés	14 215 734	14 752 307	10 525 233
- Effets à l'encaissement	893 987	496 901	707 422
- Intérêts échus et différés			
<u>Sous Total (A)</u>	15 109 721	15 249 208	11 232 656
- Provisions	(945 254)	(1 017 751)	(974 402)
- Agios réservés	(168 627)	(163 541)	(161 479)
<u>Total des provisions</u>	(1 113 881)	(1 181 292)	(1 135 881)
<u>Total net</u>	13 995 840	14 067 916	10 096 775
Comptes des adhérents			
- Fonds de garantie	2 125 946	2 391 831	2 325 950
<u>Sous total (B)</u>	2 125 946	2 391 831	2 325 950
Encours de Financement des adhérents (A) - (B)	12 983 775	12 857 378	8 906 705

ANALYSE ET CLASSIFICATION DES CREANCES DE FACTORING

Rubrique	A	B 1	B 2	B 3	B 4	TOTAL
Comptes des acheteurs factorés (*)	12 659 537				1 569 089	14 228 626
Valeurs à l'encaissement	893 987					893 987
Fonds de garantie (**)	(1 672 096)				(455 208)	(2 127 304)
ENGAGEMENTS BILAN	11 881 428	-	-	-	1 113 881	12 995 309
ENGAGEMENTS HORS BILAN	3 253 462					3 253 462
TOTAL ENGAGEMENTS	15 134 890	-	-	-	1 113 881	16 248 771
Produits réservés					168 627	168 627
Provisions					945 254	945 254
TOTAL PROVISIONS ET AGIOS RESERVES	-	-	-	-	1 113 881	1 113 881
ENGAGEMENTS NETS	15 134 890	-	-	-	-	15 134 890

Ratio des actifs non performants	0,00%	0,00%	6,86%
Ratio des actifs non performants au 30 juin 2023		6,86%	
Ratio des actifs non performants au 31 décembre 2022		9,54%	
Ratio de couverture par les provisions et agios réservés au 30 juin 2023		100,00%	
Ratio de couverture par les provisions et agios réservés au 31 décembre 2022		100,00%	

(*) Le total général des acheteurs factorés excède celui comptable pour 12 892 DT.

(**) Le total général des fonds de garantie excède celui comptable de 1 358 DT.

NOTE 7 : PORTEFEUILLE DE PLACEMENT

L'analyse du portefeuille de placement se présente comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Titres SICAV	0	0	1 994 951
- Titres cotés	284 000	284 000	284 000
<u>Total brut</u>	284 000	284 000	2 278 951
- Provisions pour dépréciation des titres cotés	(284 000)	(284 000)	(284 000)
<u>Total net</u>	0	0	1 994 951

Le portefeuille des actions cotées se présente comme suit :

Libellé	Nombre d'action	Valeur nominale	Valeur d'acquisition	Provision
UADH	40 000	7,10	284 000	(284 000)

NOTE 8 : PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

L'analyse du portefeuille d'investissement, se présente comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Titres immobilisés	176 400	176 400	176 400
Fonds à capital risque	21 922 092	19 380 621	19 265 927
- Placement Assurance IDR	1 323 568	869 705	1 021 706
<u>Total</u>	23 422 061	20 426 727	20 464 033
- Provisions pour dépréciation des titres de participation	(316 000)	0	(316 000)
<u>Total net</u>	23 106 061	20 426 727	20 148 033

Les titres immobilisés s'analysent au 30 Juin 2023 comme suit :

Emetteur	Nombre d'action	Valeur nominale	Montant total	% de détention
Attijari Sicar	1 764	100,000	176 400	0.67%

Les emplois et les ressources des fonds à capital risque confiés en gestion pour compte à ATTIJARI SICAR totalisent, au 30 Juin 2023, la somme de 21 922 092 DT et se présentent comme suit :

Année de libération	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	TOTAL
	FG 1	FG 2	FG 3	FG 4	FG 5	FG 6	FG 7	FG 8	FG 9	FG 10	FG 11	FG 12	
Emplois sur fonds à capital risque													
Participation	800 000	-	1 600 000	2 000 000	800 000	1 600 000	2 000 000	2 000 009	1 600 000	1 625 069	319 300	-	14 344 378
Placements SICAV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Placements Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponibles	175,16	-	73 146	120 592	49 082	121 239	601 225	564 620	451 179	902 473	1 693 984	2 999 999	7 577 714
Total des emplois	800 175	-	1 673 146	2 120 592	849 082	1 721 239	2 601 225	2 564 629	2 051 179	2 527 542	2 013 284	2 999 999	21 922 092
Ressources des fonds à capital risque													
Dotations initiales	1 000 000	-	2 000 000	2 500 000	1 000 000	2 000 000	2 500 000	2 500 000	2 000 000	2 500 000	2 000 000	3 000 000	23 000 000
Excédents antérieurs	(200 082)	-	- 326 818	- 379 372	- 150 883	71 085	100 483	64 138	49 932	25 597	11 847	-	- 734 072
Excédent de l'exercice	257	-	- 36	- 36	- 36	3 154	970	646	2 628	3 691	4 170	- 1	15 408
Retenues à la source (dividendes)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retenues à la source (echelles d'intérêts)	-	-	-	-	-	-	(228)	(155)	(1 381)	(1 746)	(2 733)	-	- 6 243
Restitution partie du Fond	-	-	-	-	-	(353 000)	-	-	-	-	-	-	- 353 000
Clôtures fonds gérés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des ressources	800 175	0	1 673 146	2 120 592	849 082	1 721 239	2 601 225	2 564 629	2 051 179	2 527 542	2 013 283	2 999 999	21 922 092

L'excédent des produits sur les charges, réalisé par fonds, au titre de l'exercice clos le 30 Juin 2023, s'analyse comme suit :

Année de libération	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	TOTAL				
	FG 1	FG 2	FG 3	FG 4	FG 5	FG 6	FG 7	FG 8	FG 9	FG 10	FG 11	FG 12					
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Produits (INTERETS)/ tombées EO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Plus values latentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Plus values realiser	-	-	-	-	-	4 630	-	-	-	-	-	-	4 630				
Intérêts comptes courants/echelle intèrets	-	-	-	-	-	-	1 142	774	6 905	8 730	13 665	-	31 217				
Moins values latentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Moins values realiser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Commissions SICAR / Echelle Intèrets/COMM DE GESTION	257	-	(36)	(36)	(36)	(1 476)	(172)	(128)	(4 277)	(5 039)	(9 495)	(1)	20 439				
Excédent de l'exercice	257	-	-	36	-	36	-	36	3 154	970	646	2 628	3 691	4 170	-	1	15 408

NOTE 9 : VALEURS IMMOBILISEES

Au 30 Juin 2023, cette rubrique totalisant 4 260 260 DT contre 4 443 543 DT à l'issue de l'exercice précédent, s'analyse comme il est indiqué dans le tableau suivant :

Désignation	Taux	Valeurs brutes				Amortissements & provisions				Provisions	Valeur comptable nette
		Début de période	Acquisitions	Cessions/reclassement	Fin de période	Début de période	Dotations de la période	Reprise / Cessions	Fin de période		
Logiciels	33%	892 010	-	0	892 010	741 017	58 301	0	799 317	0	92 693
Logiciels en cours		37 500	37720	0	75 220	0	0	0	0	0	75 220
Total des immobilisations incorporelles	-	929 510	37 720	0	967 230	741 017	58 301	0	799 317	0	167 913
Terrain	-	1 595 992	-	0	1 595 992	0	0	0	0	0	1 595 992
Construction	5%	4 373 276	0	0	4 373 276	2 932 419	75 020	0	3 007 439	0	1 365 837
Matériel de transport	20%	317 863	0	(19 500)	298 363	287 515	5 585	(19 500)	273 600	0	24 763
Installations générales	10%	1 444 695	10 166	0	1 454 861	874 982	49 084	0	924 066	0	530 795
Mobilier de bureau	20%	226 272	15 551	0	241 823	196 684	7 357	0	204 041	0	37 782
Matériel informatique	33%	441 525	9 078	0	450 602	392 719	16 156	0	408 875	0	41 728
Matériel de transport à statut juridique particulier	20%	476 301	-	-	476 301	179 359	77 925	-	257 284	0	219 017
Immobilisations hors exploitation		555 509	0	0	555 509	0	0	0	0	400 000	155 509
Immobilisations corporelles en cours		87 295	33630	0	120 925	0	0	0	0	-	120 925
Total des immobilisations corporelles	-	9 518 727	68 425	(19 500)	9 567 651	4 863 677	231 127	(19 500)	5 075 304	400 000	4 092 347
TOTAUX		10 448 237	106 145	(19 500)	10 534 882	5 604 694	289 428	(19 500)	5 874 622	400 000	4 260 260

(*)Pour la rubrique « Immobilisations incorporelles en cours » il s'agit d'un logiciel en cours de développement au 30-06-2023 et dont la valeur a été constaté selon des factures d'avance au démarrage des travaux comme convenue au contrat signé entre les deux parties. S'agissant de logiciel non encore en marche et compte tenue de la nature du bien aucune dotation d'amortissement n'a été constatée au courant la première semestre de l'année 2023.

(**)Pour la rubrique « matériel de transport à statut juridique particulier » il s'agit de deux contrats de leasing effectué en 2015 visant à acquérir 4 véhicules dont vous trouverez ci-dessous le détail des opérations :

Matériel de transport a statut juridique particulier au 30-06-2023						
Contrat N°	Équipement	Nature de l'équipement	Valeur d'acquisition	Date fin	Échéance a - 1ans/loyer	Emprunt/reste loyer
LM01568490	03 POLO SEDAN	Voiture Tourisme	165 351	01/01/2024	37 488	0
LM01590370	03 KIA	Voiture Tourisme	139 209	01/12/2024	54 564	27 282
LM01591450	01 HONDA CITY	Voiture Tourisme	75 631	01/02/2025	29 741	19 827
LM01591850	01 FIAT CITY	Voiture Utilitaire	34 070	01/12/2024	16 038	8 019
LM01603300	01 HYUNDAI I20	Voiture Tourisme	62 039	20/06/2025	24 742	24 742
TOTAL			476 300		162 573	79 870

(***)En référence à la note 9 « Valeurs immobilisés », les immobilisations hors exploitation, constituant un ensemble d'immobiliers et de terrains pour une valeur comptable nette de 155 509 dinars au 30/06/2023, ont été acquis dans le cadre de protocoles de recouvrement de créance (saisie d'un immeuble, qui fut donné en hypothèque au nom d'Attijari leasing) et non pas pour leur utilisation continue dans le cadre normal du cycle d'exploitation.

Il est à noter que la société a l'intention de céder lesdits immeubles dans un avenir proche. Le temps nécessaire correspond au délai habituel et nécessaire dans le cas d'une vente d'actifs de la même nature. Ainsi, un plan de vente de ces actifs est engagé par la Direction Générale et un programme est lancé pour trouver un acheteur et finaliser l'opération et qu'il est peu probable que des changements notables seront apportés à ce plan ou que celui-ci sera retiré.

Il s'agit d'un ensemble immobilier récupéré, vu la spécificité du matériel et les procédures juridiques relativement longue, action en justice en cours, la société a pris la décision de provisionner le matériel à concurrence de 100 KDT par an. Le total de la provision au 30-06-2023 est de 400 KDT."

NOTE 10 : AUTRES ACTIFS

Le détail des autres actifs courants est le suivant :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Frais d'émission des emprunts	749 877	660 818	859 795
- Frais d'augmentation du capital	0	0	0
- Dépôts et cautionnements versés	33 634	33 634	33 634
- Fournisseurs de biens, objets de contrats de leasing, avances et acomptes	96 150	40 085	29 760
- Avances et acomptes au personnel	1 939 452	1 104 927	1 934 650
- Autres créances sur le personnel	3010	0	3010
- Etat, TCL en cours de restitution	0	0	0
- Etat, crédit de TVA	866425	-	87416
- Etat, crédit de IS	0	0	1292
- TVA à facturer sur avances et acomptes reçus des clients	1 569 820	1 819 346	1 393 254
- Frais de syndic	1 389	1 389	1 389
- Prestataires Assurances	457 408	457 408	457 408
- Autres comptes débiteurs	390 398	422 451	408 467
- Produits à recevoir	125 360	109 591	101 935
- Compte d'attente	442 773	447 962	443 789
- Charges constatées d'avance	155 942	213 831	158 080
Total brut	6 831 639	5 311 440	5 913 879
A déduire			
- Provisions pour dépréciation	(438 371)	(438 371)	(438 371)
Total net	6 393 269	4 873 070	5 475 508

(1) Les charges reportées se présentent comme suit :

Désignation	Taux de résorption	Valeur brute				Résorptions				Valeur comptable nette
		Début de période	Addition	reclassement	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	reclassement	Fin de période	
Frais d'augmentation du capital (A)	33,33%	55 125	0	0	55 125	55 125	0	0	55 125	0
Frais d'émission des emprunts (B)	Durée de l'emprunt	4 139 095	133 050	0	4 272 145	3 279 301	242 967	0	3 522 268	749 877
TOTAUX		4 194 220	133 050	0	4 327 270	3 334 426	242 967	0	3 577 393	749 877

(A) Les frais d'augmentation du capital ainsi que les charges à répartir sont résorbés selon le mode linéaire.

(B) Les frais d'émission et de remboursement des emprunts sont résorbés au prorata des intérêts courus.

NOTE 11 : CONCOURS BANCAIRES

Les concours bancaires se détaillent comme suit :

Libellé	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Banques, découverts	2 298 010	106 023	426
Total	2 298 010	106 023	426

NOTE 12 : DETTES ENVERS LA CLIENTELLE

Le détail des dettes envers la clientèle est le suivant :

Libellé	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Avances et acomptes reçus des clients	9 832 031	11 394 848	8 726 167
Total	9 832 031	11 394 848	8 726 167

NOTE 13 : EMPRUNTS ET DETTES RATTACHEES

Les emprunts et les dettes rattachées, se détaillent comme suit :

Libellé	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Emprunts			
- Banques locales (1)	247 284 935	236 236 053	235 850 430
- Banques étrangères (2)	17 273 096	32 610 156	24 772 929
- Emprunts obligataires (3)	63 182 000	59 782 800	75 334 000
- Certificats de Leasing (4)	24 750 000	15000000	21 500 000
- Certificats de dépôt (4)	4 000 000	4 000 000	4 000 000
- Crédits de leasing (4)	219 017	308 156	296 942
Total emprunts	356 709 047	347 937 166	361 754 301
Dettes rattachées			
- Intérêts courus sur emprunts bancaires locaux	1 683 042	1 331 862	1 314 369
- Intérêts courus sur emprunts bancaires étrangers	714 204	1 367 702	1 055 071
- Intérêts courus sur emprunts obligataires	3 885 397	2 555 483	2 346 705
- Intérêts courus sur certificats de leasing	27 233	21986	44 369
- Intérêts courus sur certificats de dépôts	241 916	241 916	35 374
- Charges constatées d'avance sur certificats de dépôt	0	0	0
Total dettes rattachées	6 551 791	5 518 949	4 795 889
Total général	363 260 838	353 456 114	366 550 189

Les mouvements enregistrés sur les emprunts sont récapitulés dans les tableaux suivants :

(1) Mouvements enregistrés sur les emprunts auprès des banques locales

BANQUE	Montant du crédit	devise de l'emprunt	durée de l'emprunt	taux d'intérêt	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	Soldes	Fin de période	
									Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
<u>BANQUES LOCALES</u>	-	-	-	-	<u>235 850 430</u>	<u>110 000 000</u>	<u>98 565 495</u>	<u>247 284 935</u>	<u>137 483 967</u>	<u>109 800 968</u>
ATTIJARI BANK 18/01	10 000 000	DT	5 ANS	0,07	1 000 000		1 000 000	-	-	-
ATTIJARI BANK 18/02	10 000 000	DT	5 ANS	0,07	1 052 645		1 052 645	-	-	-
ATTIJARI BANK 18/03	20 000 000	DT	5 ANS	0,082	4 000 000		2 000 000	2 000 000	-	2 000 000
ATTIJARI BANK 19/01	15 000 000	DT	5 ANS	0,09	4 500 000		1 500 000	3 000 000	-	3 000 000
ATTIJARI BANK 19/02	10 000 000	DT	5 ANS	0,09	3 684 220		1 052 630	2 631 590	526 330	2 105 260
ATTIJARI BANK 19/03	10 000 000	DT	5 ANS	0,095	4 000 000		1 000 000	3 000 000	1 000 000	2 000 000
ATTIJARI BANK 19/04	10 000 000	DT	5 ANS	0,095	4 000 000		1 000 000	3 000 000	1 000 000	2 000 000
ATTIJARI BANK 20/01	5 000 000	DT	4 ANS	0,09	1 944 453		555 554	1 388 899	277 791	1 111 108
ATTIJARI BANK 21/01	11 000 000	DT	5 ANS	0,09	7 700 000		1 100 000	6 600 000	4 400 000	2 200 000
ATTIJARI BANK 21/02	10 000 000	DT	5 ANS	TMM+1%	7 500 000		1 000 000	6 500 000	4 500 000	2 000 000
ATTIJARI BANK 21/03	10 000 000	DT	5 ANS	TMM+1%	7 500 000		1 000 000	6 500 000	4 500 000	2 000 000
ATTIJARI BANK 21/04	10 000 000	DT	5 ANS	TMM+1%	7 894 740		1 052 630	6 842 110	4 736 850	2 105 260
ATTIJARI BANK 21/05	19 000 000	DT	3ANS	0,085	12 666 668		3 166 666	9 500 002	3 166 670	6 333 332
ATTIJARI BANK 22/01	15 000 000	DT	5 ANS	0,0825	12 750 000		1 500 000	11 250 000	8 250 000	3 000 000
ATTIJARI BANK 22/02	10 000 000	DT	5 ANS	0,0826	9 000 000		1 000 000	8 000 000	6 000 000	2 000 000
ATTIJARI BANK 22/03	1 000 000	DT	5 ANS	0,0826	900 000		100 000	800 000	600 000	200 000
ATTIJARI BANK 22/04	5 000 000	DT	5 ANS	0,086	4 500 000		500 000	4 000 000	3 000 000	1 000 000
ATTIJARI BANK 22/05	19 000 000	DT	5 ANS	0,0927	19 000 000		2 000 000	17 000 000	13 000 000	4 000 000
ATTIJARI BANK 23/01	20 000 000	DT	5 ANS	0,1001	-	20 000 000	-	20 000 000	16 000 000	4 000 000
ATTIJARI BANK 23/02	10 000 000	DT	5 ANS	0,1	-	10 000 000	-	10 000 000	8 500 000	1 500 000
ATTIJARI BANK 23/03	5 000 000	DT	5 ANS	0,1	-	5 000 000	-	5 000 000	4 250 000	750 000
Crédits Directs, ATTIJARI BANK			(TMM+1%)		25 000 000	50 000 000	50 000 000	25 000 000	-	25 000 000
TOTAL ATTIJARI BANK					138 592 726	85 000 000	71 580 125	152 012 601	83 707 641	68 304 960

BANQUE	Montant du crédit	devise de l'emprunt	durée de l'emprunt	taux d'intérêt	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	Soldes	Fin de période	
									Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
BIAT 20-01	15 000 000	DT	5 ANS	<u>TMM+2,5%</u>	9 000 000	0	1 500 000	7 500 000	4 500 000	3 000 000
BIAT 21-01	5 000 000	DT	4 ANS	<u>TMM+2,5%</u>	3 529 412		588 235	2 941 176	1 764 706	1 176 471
BIAT 22-01	15 000 000	DT	5 ANS	<u>TMM+2,5%</u>	14 250 000	0	1 500 000	12 750 000	9 750 000	3 000 000
BIAT 22-01	10 000 000	DT	5 ANS	<u>TMM+2,5%</u>	10 000 000	0	1 052 632	8 947 368	6 842 105	2 105 263
TOTAL BIAT					36 779 412	0	4 640 867	32 138 545	22 856 811	9 281 734
BANQUE	Montant du crédit	devise de l'emprunt	durée de l'emprunt	taux d'intérêt	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	Soldes	Fin de période	
									Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
AMEN BANK 18-02	2 000 000	DT	5ANS	TMM+2,43%	483 528		235 978	247 550	0	247 550
AMEN BANK 19-01	1 000 000	DT	5ANS	TMM+2,48%	210 526		105 263	105 263	0	105 263
AMEN BANK 19-02	2 000 000	DT	5ANS	TMM+2,85%	421 053		210 526	210 526	0	210 526
AMEN BANK 19-03	1 000 000	DT	5ANS	TMM+3%	400 000		100 000	300 000	100 000	200 000
AMEN BANK 19-04	9 000 000	DT	5ANS	TMM+3%	3 315 789		947 368	2 368 421	473 684	1 894 737
AMEN BANK 20-01	10 000 000	DT	5ANS	TMM+1%	3 333 333		1 666 667	1 666 667	0	1 666 667
AMEN BANK 21-01	5 000 000	DT	5ANS	TMM+3%	4 000 000		500 000	3 500 000	2 500 000	1 000 000
AMEN BANK 22-01	5 000 000	DT	5ANS	TMM+3%	4 210 526		526 316	3 684 211	2 631 579	1 052 632
AMEN BANK 23-01	10 000 000	DT	5ANS	TMM+3%	0	10 000 000	500 000	9 500 000	7 500 000	2 000 000
TOTAL AMEN BANK					16 374 756	10 000 000	4 792 118	21 582 637	13 205 263	8 377 374
BANQUE DE TUNISIE 17/02	2 000 000	DT	5ANS	TMM+2,5%	499 970		142 860	357 110	71 390	285 720
BANQUE DE TUNISIE 18/01	5 000 000	DT	5ANS	TMM+2,6%	250 000		250 000	0	0	0
BANQUE DE TUNISIE 19/01	2 000 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	600 000	0	200 000	400 000	0	400 000
BANQUE DE TUNISIE 19/02	1 500 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	450 000	0	150 000	300 000	0	300 000
BANQUE DE TUNISIE 19/03	1 500 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	499 992	0	166 668	333 324	0	333 324
BANQUE DE TUNISIE 19/04	5 000 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	2 000 000	0	500 000	1 500 000	500 000	1 000 000
BANQUE DE TUNISIE 20/01	5 000 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	2 500 000		500 000	2 000 000	1 000 000	1 000 000
BANQUE DE TUNISIE 21/01	5 000 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	3 500 000		500 000	3 000 000	2 000 000	1 000 000
BANQUE DE TUNISIE 22/01	5 000 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	4 500 000		500 000	4 000 000	3 000 000	1 000 000
BANQUE DE TUNISIE 23/01	5 000 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	0	5 000 000	250 000	4 750 000	3 750 000	1 000 000
TOTAL BT					14 799 962	5 000 000	3 159 528	16 640 434	10 321 390	6 319 044

BANQUE	Montant du crédit	devise de l'emprunt	durée de l'emprunt	taux d'intérêt	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	Soldes	Fin de période	
									Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
ABC 22/01	5 000 000	DT	1ANS	TMM+3%	5 000 000	0	5 000 000	0	0	0
ABC 22/02	5 000 000	DT	1ANS	TMM+3%	5 000 000	0	5 000 000	0	0	0
ABC 23/01	5 000 000	DT	1ANS	TMM+3%		5 000 000		5 000 000	0	5 000 000
ABC 23/02	5 000 000	DT	1ANS	TMM+3%		5 000 000		5 000 000	0	5 000 000
									0	
TOTAL ABC					10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	0	10 000 000
BH 16/01	3 000 000	DT	7ANS	TMM+2%	214 286	0	214 286	0	0	0
BH 16/02	2 000 000	DT	7ANS	TMM+2%	214 286	0	142 857	71 429	0	71 429
BH 17/01	5 000 000	DT	7ANS	TMM+2,25%	1 071 429	0	357 143	714 286	0	714 286
BH 17/02	5 000 000	DT	7ANS	TMM+2,25%	1 428 571	0	357 143	1 071 429	357 143	714 286
BH 18/01	10 000 000	DT	7ANS	TMM+2,25%	3 571 426	0	714 286	2 857 140	1 428 568	1 428 572
BH 19/01	5 000 000	DT	7ANS	TMM+2,5%	2 678 577	0	357 142	2 321 435	1 607 151	714 284
TOTAL BH					9 178 575	0	2 142 857	7 035 718	3 392 862	3 642 856
ATB 21/01	10 000 000	DT	5ANS	TMM+2,25%	7 000 000		1 000 000	6 000 000	4 000 000	2 000 000
TOTAL ATB					7 000 000	0	1 000 000	6 000 000	4 000 000	2 000 000
QNB	5 000 000	DT	2ANS	0	3 125 000	0	1 250 000	1 875 000	0	1 875 000
TOTAL QNB					3 125 000	0	1 250 000	1 875 000	0	1 875 000

(2) : Mouvements enregistrés sur les emprunts auprès des banques étrangères

BANQUE	Montant du crédit	devise de l'emprunt	durée de l'emprunt	taux d'intérêt	Solde en début de période	Utilisations	Remboursements	Soldes	Fin de période	
									Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
<u>BANQUES ETRANGERES</u>	-	-	-	-	<u>24 772 929</u>	<u>0</u>	<u>7 499 833</u>	<u>17 273 095</u>	<u>7 396 666</u>	<u>9 876 429</u>
BAD 2	1 245 961	EURO	10ANS	0	88 997		88 997	0	0	0
TOTAL BAD					941 780	0	426 392	515 389	0	515 389

Emprunt obligataire 2019-1 B	11 300 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	4 520 000	0	2 260 000	2 260 000	0	2 260 000
Emprunt obligataire 2020-1 sub	30 000 000	DT	5ANS	10,25%	18 000 000	0	0	18 000 000	12 000 000	6 000 000
Emprunt obligataire 2022-1 A	28 088 000	DT	5ANS	10,00%	28 088 000	0	0	28 088 000	22 470 400	5 617 600
Emprunt obligataire 2022-1 B	1 912 000	DT	5ANS	TMM+2,75%	1 912 000	0	0	1 912 000	1 529 600	382 400
TOTAL CREDITS OBLIGATAIRES					75 334 000	0	12 152 000	63 182 000	37 800 000	25 382 000

(4) : Mouvements enregistrés sur les certificats de leasing, les certificats de dépôt et les dettes de leasing :

AUTRES EMPRUNTS											
Certificats de Leasing											
CERTIFICAT LEASING AL BARAKA			10 000 000			21 500 000	5 000 000	1 750 000	24 750 000	14 000 000	10 750 000
CERTEFICAT DE DEPOT											
CD/COMPAGNIE NOUVELLE ASSURANCE			4 000 000			4 000 000		0	4 000 000	0	4 000 000
Contrat N°: BH LEASING LM01568490						65 267		28 990	36 277	0	36 277
Contrat N°: BH LEASING LM01590370						97 976		22 445	75 532	26 623	48 909
Contrat N°: BH LEASING LM01591450						56 411	0	11 652	44 759	19 068	25 691
Contrat N°: BH LEASING LM01591850						24 035		5 484	18 551	6 555	11 996
Contrat N°: BH LEASING LM01603300						53 254	0	9 356	43 898	23 327	20 571
TOTAL DES AUTRES EMPRUNTS						25 796 943	5 000 000	1 827 925	28 969 017	14 075 573	14 893 444
TOTAL GENERAL						361 754 301	115 000 000	120 045 253	356 709 048	196 756 207	159 952 841

NOTE 14 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

L'analyse des comptes des fournisseurs de biens objet de contrats de leasing, se présente comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
<i>Fournisseurs de biens objet de contrats de leasing</i>			
- Factures d'achats	4 270 730	3 911 761	4 676 248
- Effets à payer	50 426 139	37 876 789	42 570 591
Total	54 696 868	41 788 550	47 246 839

NOTE 15 : AUTRES PASSIFS

Le détail des autres passifs est le suivant :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
- Personnel, rémunérations dues	26 326	49 844	26 326
- Personnel, autres charges à payer	335 297	282 503	211 739
- Etat, retenues sur salaires	92 221	103 916	183 458
- Etat, retenues sur honoraires, commissions et loyers	491 613	388 414	408 913
- Etat, impôts sur les bénéfices (voir note 29)	900 612	853 700	773 823
- Etat, impôts sur les bénéfices sur modifications comptables (voir note 29)	0	0	-
- Contribution conjoncturelle (voir note 29)	243 968	162 611	353 116
- Etat, autres impôts et taxes à payer	270 548	234 873	247 965
- Etat, TVA à payer	-	83353,122	-
- Etat, TCL à payer	20 664	18 858	19 446
- CC ASSOCIER	1 228	942	942
- C.N.S.S	483 977	433 900	476 005
- CAVIS	95 750	82 335	93 407
- Autres comptes créditeurs	12 972	36 366	15 774
- Remboursement assurance groupe	14 616	29 656	21 673
- Remboursement assurance vie	2 145	1 768	2 102
- Provisions sur jetons de présence à payer	42 000	42 000	42 000
- Diverses charges à payer	748 828	1 174 958	886 410
- Compte d'attente	344 840	286 166	302 716
- Caisse de compensation	1 822	3 973	6 283
- Produits constatés d'avance	382 460	231 957	187 834
- Prestataires de services	60 439	155 562	105 502
- Retenue de garantie	5 799	5 799	5 799
- Provisions pour passifs et charges	1 446 191	1 290 245	1 518 058
- Provisions pour départ à la retraite (*)	1 336 386	915 904	1 221 543
Total	7 360 701	6 869 601	7 110 836

(*) Attijari leasing comptabilise des provisions au titre des avantages post-emploi accordé à son personnel par référence à la norme internationale IAS 19. Ces engagements sont évalués en tenant compte du niveau de rémunération future, de la durée d'activité probable des salariés, de l'espérance de vie et de la rotation du personnel.

L'indemnité légale de départ à la retraite à payer à ses salariés lors de leur départ à la retraite conformément aux nouvelles conventions sectorielles en vigueur, Attijari leasing a conclu un contrat

permettant la constitution d'un fonds collectif de placement avec Attijari assurance rentrant dans la catégorie 13-1-2-3 du règlement 1-2016 du Code Général des Assurances en date du 13/7/2016 régissant sur l'assurance vie et la capitalisation.

Que les modalités de calcul de cette provision tiennent compte de plusieurs paramètres : salaire brut du salarié, de son ancienneté, âge, espérance de vie selon statistiques au niveau des assurances, une actualisation de ces données par pour déterminer la prime annuelle, etc. Il est à noter qu'il n'a aucun avantage en nature accordé au personnel.

NOTE 16 : CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Capital social	27 500 000	27 500 000	27 500 000
- Primes d'émission	2 000 000	2 000 000	2 000 000
- Réserve légale	2 750 000	2 750 000	2 750 000
- Réserve spéciale de réinvestissement	23 000 000	20 000 000	20 000 000
- Réserve pour fonds social	319 129	278 170	162 102
- Effets des modifications comptables	0	0	-
- Résultats reportés	6 614 823	6 553 329	6 553 329
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	62 183 952	59 081 500	58 965 432
Résultat de l'exercice	4 025 474	3 631 652	7 486 494
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	66 209 426	62 713 151	66 451 925
<u>Résultat par action :</u>			
Résultat de la période (1)	4 025 474	3 631 652	7 486 494
Nombre d'actions (2)	2 750 000	2 750 000	2 750 000
<u>Résultat par action (1) / (2)</u>	1,464	1,321	2,722

Le capital social s'élève au 30 Juin 2023, à 27.500.000 Dinars composé de 2.750.000 actions d'une valeur nominale de 10 Dinars, libérée en totalité.

- **La réserve légale** a été constituée conformément aux dispositions de l'article 287 du code des sociétés commerciales. La société doit affecter au moins 5% de son résultat net, majoré des résultats reportés des exercices antérieurs, à la réserve légale jusqu'à ce qu'elle soit égale à 10% du capital social ; cette réserve ne peut pas faire l'objet de distribution.
- **La réserve spéciale de réinvestissement** a été constituée par prélèvement sur les résultats. Elle englobe les bénéfices réinvestis et ayant fait l'objet d'un dégrèvement fiscal.
- **La réserve pour fonds social** est destinée à financer des opérations, au profil du personnel, non remboursables.
- **Le résultat par action**, est calculé en divisant le résultat net de la période attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période. Le résultat par action ainsi déterminé, correspond à la fois au résultat de base par action et au résultat dilué par action, tel que défini par les normes comptables.

Voir tableau de mouvements ci-joint :

NOTE 16 (SUITE) : CAPITAUX PROPRES**TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES**
ARRETE AU 30 Juin 2023
(Montants exprimés en dinars)

Designation	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Réserve spéciale de réinvestissement	Fond Social	Résultats Reportés	Résultat de l'exercice	Total
CAPITAUX PROPRES AU 31-12-2022	27 500 000	2 750 000	2 000 000	20 000 000	162 102	6 553 329	7 486 494	66 451 925
Affectation par l'A.G.O				3 000 000	300 000	4 186 494	(7 486 494)	0
Dividendes versés sur le bénéfice de 2022						(4 125 000)	0	(4 125 000)
Prélèvement sur fonds social					(142 973)			(142 973)
Résultat au 30/06/2023							4 025 474	4 025 474
CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2023	27 500 000	2 750 000	2 000 000	23 000 000	319 129	6 614 823	4 025 474	66 209 426

NOTE 17 : REVENUS DE LEASING

L'analyse des revenus de leasing se présente ainsi :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Intérêts conventionnels	29 338 275	27 366 937	55 708 503
Intérêts intercalaires	2 422	2 917	3 418
Intérêts de retard	903 919	1 732 948	2 734 677
marge non facturer covid 19	(63 106)	(22 192)	(291 409)
Total intérêts de crédits bail	30 181 510	29 080 610	58 155 188
- Produits réservés de la période			
. Intérêts inclus dans les loyers	(1 065 271)	(1 246 185)	(1 908 727)
- Transferts des intérêts réservés antérieurs en produits de la période			
. Intérêts inclus dans les loyers antérieurs	869 221	697 834	999 724
Variation des produits réservés	(196 050)	(548 351)	(909 004)
Total des revenus de leasing	29 985 460	28 532 259	57 246 185

NOTE 18 : REVENUS DE FACTORING

L'analyse des revenus de factoring, se présente ainsi :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Commissions de factoring	200 372	247 165	452 097
Intérêts de financement	627 042	818 580	1 703 349
Total revenus de factoring	827 413	1 065 745	2 155 445

NOTE 19 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

L'analyse des autres produits d'exploitation, se présente ainsi :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Produits sur cessions anticipées de contrat de leasing	336 530	312 525	693 941
- Frais divers sur dossiers	868 268	905 040	1 788 101
- Autres produits d'exploitation	3 113	3 239	6 655
Total des autres produits d'exploitation	1 207 912	1 220 804	2 488 698

NOTE 20 : CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Intérêts des emprunts obligataires	2 588 418	2 013 953	4 251 799
- Intérêts des emprunts bancaires locaux	13 330 892	11 512 524	23 786 765
- Intérêts des emprunts bancaires étrangers	933 356	1 694 093	3 029 039
- Autres charges financières et assimilés	14 690	23 384	53 168
- Dotations aux résorptions des frais d'émission d'emprunts	242 967	325 465	476 710
- Charge à répartir des frais d'émission d'emprunts	25000	0	171125
<u>Total des charges financières des emprunts</u>	17 135 323	15 569 419	31 768 606
- Intérêts des comptes courants	5 492	15 042	342 388
- Intérêts sur opérations de financement	221 895	223 668	453 659
<u>Total des autres charges financières</u>	227 387	238 711	796 047
<u>Total général</u>	17 362 710	15 808 130	32 564 652

NOTE 21 : PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements se détaillent comme suit :

<u>Libellé</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Dividendes sur titres SICAV	14 179	54 294	106 762
- Plus values sur cession de titres SICAV	152 224	114 883	188 527
- Plus values latentes sur titres SICAV	0	0	1 755
- Moins values réalisées sur cession de titres SICAV	-	(21 635)	(21 635)
- Moins values latentes sur titres SICAV	(3 693)	(13 488)	(4 400)
- Revenus des certificats de dépôt	86 454	16 868	70 547
- Intérêts sur emprunts obligataires	5 821	13 094	13 094
- Intérêts des comptes courants	66 041	48 566	141 942
<u>Total</u>	321 027	212 583	496 592

NOTE 22 : CHARGES DE PERSONNEL

L'analyse de ce poste se présente comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Salaires et compléments de salaires	4 497 665	4 111 828	7 459 611
- Rémunérations du personnel détaché	430 647	339 000	712 037
- Charges connexes aux salaires	126 717	66 588	28 149
- Cotisations de sécurité sociale sur salaires	915 726	826 625	1 504 516
- Autres charges sociales	110 647	109 086	242 618
- Assurance IDR	114 843	92 247	391 781
- Transfert de charges	(4 262)	(7 199)	(31 731)
Total	6 191 981	5 538 176	10 306 980

NOTE 23 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le détail des autres charges d'exploitation se présente comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Achat de matières et fournitures	112 266	108 778	245 097
Total des achats	112 266	108 778	245 097
- Sous-traitance générale			
- Locations	72 762	68 235	138 873
- Charges locatives et de copropriété	22 586	23 652	47 897
- Entretien et réparations	53 911	64 482	128 868
- Primes d'assurances	205 668	165 751	335 074
- Etudes, recherches et divers services extérieurs	3 526	1 800	3 922
Total des services extérieurs	358 453	323 920	654 633
- Formations	14 650	26 135	75 934
- Personnel extérieur à l'entreprise	0	6 499	140
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	258 268	260 631	740 356
- Publicités, publications, relations publiques	365 789	238 954	447 526
- Transports	59 170	41 962	87 207
- Déplacements, missions et réceptions	13 030	35 438	46 993
- Frais postaux et de télécommunications	63 583	55 351	114 425
- Services bancaires et assimilés	63 365	66 240	132 267
- Documentations	4 980	3 932	3 932
Total des autres services extérieurs	842 836	735 142	1 648 780
- Jetons de présence	50 000	50 000	100 000
- Rémunération comité d'audit	9 375	18 750	18 750
- Rémunération comité de risque	9 375	18 750	18 750
- Rémunération comité nomination et rémunération	9375	0	0
Total des charges diverses	78 125	87 500	137 500
- Impôts et taxes sur rémunérations	123 729	105 105	234 360
- T.C.L	112 984	108 127	218 154
- Droits d'enregistrement et de timbres	11 522	25 905	56 456
- Autres impôts et taxes	3 951	4 321	6 144
Total des impôts et taxes	252 185	243 457	515 115
Total général	1 643 865	1 498 797	3 201 125

NOTE 24 : DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

Les dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements, se détaillent ainsi :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Dotations aux amortissements des Immobilisations corporelles	289 428	341 425	706 975
Total	289 428	341 425	706 975

NOTE 25 : DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS SUR LA CLIENTELE ET RESULTAT DES CREANCES RADIEES

Les dotations nettes de la période aux comptes de provisions, se détaillent ainsi :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Dotations aux provisions affectées pour dépréciation des créances	3 212 195	4 679 047	6 691 846
- Dotations aux provisions additionnelles	0	0	287 771
- Reprise sur provisions additionnelles	0	0	(148 330)
- Dotations aux provisions collectives (*)	113 161	223 283	726 282
- Reprises de provisions suite aux recouvrements de créances	(4 026 761)	(2 623 209)	(3 854 271)
- Créances radiées	1 532 725	3 620 845	11 559 264
- Reprises de provisions suite à la radiation de créances	0	(3 281 928)	(10 505 733)
- Annulation de produits réservés sur créances radiées	(178 289)	(300 513)	(936 141)
- Dotations aux provisions affectées aux comptes adhérents	7 148	142 280	104 053
- Encaissement sur créances radiées	(31 676)	0	(37 990)
Dotations nettes aux provisions et résultat des créances radiées	628 503	2 459 805	3 886 751

NOTE 26 : DOTATIONS NETTES AUX PROVISIONS POUR RISQUES DIVERS

Les dotations nettes aux provisions pour risques divers se détaillent ainsi :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Dotations aux provisions pour passifs et charges	385 867	60 000	518 000
- Dotations aux provisions pour dépréciation des actions côtés	0	0	316 000
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	0	0	100 000
- Reprises sur provisions pour risques et charges	(228 867)	0	(230 187)
Total	157 000	60 000	703 813

NOTE 27 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Le détail des autres gains ordinaires, est le suivant :

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Produits nets sur cessions d'immobilisations propres	11 000	86 468	100 468
- Revenus des immeubles	35 384	33 699	68 151
- Apurement de comptes	178 952	246 364	286 558
- Autres produits	3 043	5 342	16 688
Total	228 379	371 873	471 866

NOTE 28 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Le détail des autres pertes ordinaires, est le suivant :

Libellé	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Autres	2	8 824	8 889
Total	2	8 824	8 889

NOTE 29 : ENCAISSEMENT RECUS DES CLIENTS :

Les encaissement recus des clients de detailent comme suit :

Libellé	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
- Impayés sur créances de leasing en début de période	37 500 580	44 391 682	44 391 682
- Impayés sur créances de leasing en fin de période	(38 872 554)	(44 681 431)	(37 500 580)
- Effets impayés et à l'encaissement en début de période	44 249	44 249	44 249
- Effets impayés et à l'encaissement en fin de période	(44 249)	(44 249)	(44 249)
- Avances et acomptes reçus des clients en début de période	(8 726 167)	(8 900 183)	(8 900 183)
- Avances et acomptes reçus des clients en fin de période	9 832 031	11 394 848	8 726 167
- Créances radiées en début de période	184 066	392 751	392 751
- Créances radiées en fin de période	(184 066)	(184 066)	(184 066)
- Plus ou moins values sur relocation	173 731	(104 816)	(175 174)
- Intérêts constatés d'avance en début de période	(2 663 674)	(2 702 213)	(2 702 213)
- Intérêts constatés d'avance en fin de période	2 849 506	2 593 809	2 663 674
- Produit à recevoir en début de période	109 884	401 293	401 293

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
-Produit à recevoir en fin de période	(46 778)	(379 101)	(109 884)
- TVA collectée	24 543 691	23 141 232	46 127 384
- TVA à facturer sur avances et acomptes reçus des clients	(176 566)	(398 308)	27 784
- Loyers encaissés	140 312 860	134 510 122	271 495 581
- Intérêts de retard	903 919	1 732 948	2 734 677
-marge non facturer covid 19	(63 106)	(22 192)	(291 409)
- Créances virées en Pertes	(1 532 725)	(3 620 845)	(11 559 264)
- Encours financiers virées en pertes	578 919	1 103 060	4 168 158
- Commissions encourues	(197 500)	(250 245)	(532 745)
- Remboursement des valeurs résiduelles	2 304	1 451	22 313
- Encaissement sur créances radiées	(31 676)	0	(37 990)
- Consolidations	0	0	(143 685)
- Remboursements anticipés	7 465 482	6 840 035	14 520 484
- Produits sur Cessions anticipées	336 530	312 525	693 941
- Autres produits d'exploitation	871 382	908 280	1 794 757
Encaissements reçus des clients	173 170 073	166 480 636	336 023 454

NOTE 30 : ENCAISSEMENTS RECUS DES ACHETEURS FACTORES

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Encours de Financement des adhérents en début de période	8 906 705	10 247 005	10 247 005
- Encours de Financement des adhérents en fin de période	(12 983 775)	(12 857 378)	(8 906 705)
- Produits constatés d'avance en début de période	(187 834)	(185 582)	(185 582)
- Produits constatés d'avance en fin de période	382 460	231 957	187 834
- Revenus du factoring	827 413	1 024 498	2 155 445
- Variations des agios réservés	7 148	47 817	45 756
- Financement des adhérents	16 956 651	32 697 502	57 699 064
- TVA collectée	32 596	46 962	84 533
Encaissements reçus des acheteurs factorés	13 941 365	31 252 781	61 327 351

NOTE 31 : DECAISSEMENTS POUR FINANCEMENT DE CONTRATS DE LEASING

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Fournisseurs de biens objet de contrats de leasing en début de période	47 246 839	42 435 697	42 435 697
- Fournisseurs de biens objet de contrats de leasing en fin de période	(54 696 868)	(41 788 550)	(47 246 839)
- Fournisseurs, avances en début de période	(29 760)	(30 226)	(30 226)
- Fournisseurs, avances en fin de période	96 150	40 085	29 760
- Investissements pour financement de contrats de leasing	135 821 609	105 704 292	233 189 820
- TVA sur Investissements	21 152 246	16 806 211	36 272 451
Décaissements pour financement de contrats de leasing	149 590 216	123 167 509	264 650 665

NOTE 32 : SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Prestataires Assurances en début de période	(457 408)	(457 408)	(457 408)
- Prestataires Assurances en fin de période	457 408	457 408	457 408
- Avances et acomptes au personnel en début de période	(1 937 660)	(1 057 228)	(1 057 228)
- Avances et acomptes au personnel en fin de période	1 942 462	1 104 927	1 937 660
- Charges constatées d'avance en début de période	(158 080)	(175 051)	(175 051)
- Charges constatées d'avance en fin de période	155 942	213 831	158 080
- Personnel, rémunérations dues en début de période	26 326	26 326	26 326
- Personnel, rémunérations dues en fin de période	(26 326)	(49 844)	(26 326)
- Personnel, provisions pour CP en début de période	211 739	280 149	280 149
- Personnel, provisions pour CP en fin de période	(335 297)	(282 503)	(211 739)
- Etat, retenues sur salaires en début de période	183 458	171 706	171 706
- Etat, retenues sur salaires en fin de période	(92 221)	(48 607)	(183 458)
- Etat, retenues sur hon, com et loyers en début de période	408 913	293 955	293 955
- Etat, retenues sur hon, com et loyers en fin de période	(491 613)	(388 414)	(408 913)
- C.N.S.S en début de période	476 005	371 169	371 169
- C.N.S.S en fin de période	(483 977)	(433 900)	(476 005)
- CAVIS en début de période	93 407	61 525	61 525
- CAVIS en fin de période	(95 750)	(82 335)	(93 407)
- Diverses Charges à payer en début de période	886 410	846 199	763 125
- Diverses Charges à payer en fin de période	(748 828)	(1 174 958)	(886 410)
- TVA, payées sur biens et services	322 589	295 879	748 099

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Charges de personnel	6 077 138	5 452 034	9 421 815
- Autres charges d'exploitation	1 643 865	1 498 797	3 201 125
- Impôts et taxes	(252 185)	(243 457)	(515 115)
Sommes versés aux fournisseurs et au personnel	7 806 318	6 680 198	13 401 080

NOTE 33 : INTERETS PAYES

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Frais d'émission des emprunts	133 050	86 508	526 605
- Intérêts courus sur emprunts obligataires en début de période	2 346 705	2 748 666	2 748 666
- Intérêts courus sur emprunts obligataires en fin de période	(3 885 397)	(2 555 483)	(2 346 705)
- Intérêts courus sur emprunts locaux en début de période	1 314 369	993 604	993 604
- Intérêts courus sur emprunts locaux en fin de période	(1 683 042)	(1 331 862)	(1 314 369)
- Intérêts courus sur emprunts étrangers en début de période	1 055 071	1 724 774	1 724 774
- Intérêts courus sur emprunts étrangers en fin de période	(714 204)	(1 367 702)	(1 055 071)
- Intérêts courus sur certificats de leasing en début de période	44 369	20 556	20 556
- Intérêts courus sur certificats de leasing en fin de période	(27 233)	(21 986)	(44 369)
- Intérêts courus sur certificats de dépôt en début de période	35 374	35 374	35 374
- Intérêts courus sur certificats de dépôt en fin de période	(241 916)	(241 916)	(35 374)
- Charges constatées d'avance sur certificats de dépôt en début de période	0	0	0
- Charges constatées d'avance sur certificats de dépôt en fin de période	(0)	0	(0)
- Charges financières	17 362 710	15 808 130	32 564 652
- Dotations aux résorptions des frais d'émission et de remboursement des emprunts	(242 967)	(325 465)	(476 710)
Intérêts payés	15 496 891	15 573 198	33 341 632

NOTE 34 : IMPOTS ET TAXES PAYES

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Etat, impôts sur les bénéfices à liquider en début de période	773 823	2 677 564	2 677 564
- Etat, impôts sur les bénéfices à liquider en fin de période	(900 612)	(853 700)	(773 823)
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	247 965	229 487	229 487
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	(270 548)	(234 873)	(247 965)
- Etat, Caisse de compensation en début de période	6 283	5 694	5 694
- Etat, Caisse de compensation en fin de période	(1 822)	(3 973)	(6 283)
- Etat, TCL à payer en début de période	19 446	19 097	19 097
- Etat, TCL à payer en fin de période	(20 664)	(18 858)	(19 446)
- Contributions conjoncturelles en début de période	353 116	311 850	311 850
- Contributions conjoncturelles en fin de période	0	(162 611)	(353 116)
- Etat, report d'impôts sur les sociétés en début de période	(1 292)	0	0
- Etat, report d'impôts sur les sociétés en fin de période (RS libérateur)	0	0	1 292
- Etat, report TVA	(87 416)	0	0
- Etat, report TVA	866 425	0	87 416
- TVA payées	3 361 183	6 999 283	11 110 559
- Impôts et taxes	252 185	243 457	515 115
- Contribution conjoncturelle	243 968	180 097	370 602
- Impôts sur les bénéfices	1 829 761	1 626 113	3 089 761
Impôts et taxes payés	6 671 802	11 018 627	17 017 802

NOTE 35 : AUTRES FLUX DE TRESORERIE

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Placements en titres en début de période	2 278 951	7 743 291	7 743 291
- Placements en titres en fin de période	(284 000)	(284 000)	(2 278 951)
- Remboursement assurance groupe en début de période	(23 775)	(10 680)	(10 680)
- Remboursement assurance groupe en fin de période	16 761	31 424	23 775
- Produits à recevoir des tiers en début de période	101 935	128 819	128 819
- Produits à recevoir des tiers en fin de période	(125 360)	(109 591)	(101 935)
- Autres comptes débiteurs en début de période	409 856	423 840	423 840
- Autres comptes débiteurs en fin de période	(391 787)	(423 840)	(409 856)
- Comptes d'attente en début de période	141 073	156 490	156 490
- Comptes d'attente en fin de période	(97 934)	(161 796)	(141 073)
- Provisions sur jetons de présence à payer en début de	(42 000)	(42 000)	(42 000)

période			
- Provisions sur jetons de présence à payer en fin de période	42 000	42 000	42 000
- Autres comptes créditeurs en début de période	(16 716)	(13 419)	(13 419)
- Autres comptes créditeurs en fin de période	14 200	37 307	16 716
- Prestataires en début de période	(105 502)	(143 102)	(143 102)
- Prestataires en fin de période	60 439	155 562	105 502
- Dépôts et cautionnements en début de période	33 634	33 634	33 634
- Dépôts et cautionnements en fin de période	(33 634)	(33 634)	(33 634)
- Retenue de garantie en début de période	(5 799)	(5 799)	(5 799)
- Retenue de garantie en fin de période	5 799	5 799	5 799
- Produits des placements	664 862	1 372 326	1 681 459
- Autres gains ordinaires	217 379	285 405	371 398
- Autres pertes ordinaires	(2)	(8 824)	(8 889)
Autres flux de trésorerie	2 860 381	9 179 212	7 543 385

NOTE 36 : DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISTIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Investissements en Immobilisations incorporelles	37 720	75 830	75 840
- Investissements en Immobilisations corporelles	68 425	213 843	392 818
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	106 145	289 673	468 658

NOTE 37 : ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Cessions d'immobilisations corporelles	0	0	8 514
- Produits nets sur cessions d'immobilisations propres	11 000	86 468	100 468
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	11 000	86 468	108 982

NOTE 38 : DECAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Titres immobilisés libérés au cours de l'exercice	3 000 000	2 000 000	2 000 000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	3 000 000	2 000 000	2 000 000

NOTE 39 : DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Dividendes et tantièmes	4 125 000	3 300 000	3 300 000
- Prélèvement sur fonds social	142 973	124 068	240 136
Dividendes et autres distributions	4 267 973	3 424 068	3 540 136

NOTE 40 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
- Banques	3 822 770	6 035 575	20 488 362
- Caisses	7 774	8 441	3 004
- Banques, découverts	(2 298 010)	(106 023)	(426)
Liquidités et équivalents de liquidités	1 532 534	5 937 993	20 490 940

NOTE 41 : NOTE SUR L'ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**A-Engagements donnés :****A-1 Engagements de Financement en Faveur de la Clientèle****▪ Opérations de Leasing :**

Les engagements de Financement en Faveur de la Clientèle s'élèvent au 30 Juin 2023 à

26 827 912 DT et constituent des accords de financement en faveur de la clientèle, matérialisés par des contrats de leasing dûment signés et figurant parmi les Engagements hors bilan présentés au niveau du tableau de classification des créances sur la clientèle (voir note 5 Analyse et classification des créances sur la clientèle de Leasing).

▪ Opérations de Factoring :

Les engagements de Factoring s'élèvent au 30 Juin 2023 à 3 253 462DT et constituent des accords de financement en faveur de la clientèle (voir note 6 Analyse et classification des créances sur la clientèle de Factoring).

A-2 Engagements sur intérêts et commissions sur emprunts

Les engagements sur intérêts et commissions sur emprunts s'élèvent à 54 425 214 DT et constituent le total des intérêts et commissions qui vont être supportés par Attijari Leasing sur les échéances futures des emprunts en cours au 30 Juin 2023.

B- Engagements reçus :

B-1- Garanties Reçues

Les garanties reçues s'élèvent au 30 Juin 2023 à 49 784 783 DT et constituent des hypothèques reçues des clients, et garantie des financements accordés.

B-2- Intérêts à Echoir sur Contrats Actifs

Les intérêts à échoir sur contrats actifs s'élèvent au 30 Juin 2023 à 92 828 179 DT et constituent les intérêts inclus dans les loyers futurs (voir note 5 Analyse par maturité).

C- Engagements réciproques :

C-1 Emprunts obtenus non encore encaissés :

Les financements obtenus et non encore encaissés s'élèvent au 30 juin 2023 à 33 250 000 et correspondent aux crédits suivants :

BANQUE	MONTANT
AL BARAKA BANK	15 250 000
ATTIJARI BANK	15 000 000
BANK ABC	3 000 000
TOTAL	33 250 000

NOTE 42 : ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 31 juillet 2023.

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2023**

Messieurs les Actionnaires d'Attijari Leasing,

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par Votre assemblée générale 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 «Attijari Leasing» couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total de capitaux propres de **66 209 KDT** et un résultat bénéficiaire de la période s'élevant à **4 025 KDT**.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par le conseil d'administration du 31 Juillet 2023.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société « Attijari Leasing », comprenant le bilan au 30 juin 2023, l'état des engagements hors bilan, ainsi que l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

Étendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « Attijari Leasing » au 30 juin 2023, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période se terminant à cette date, conformément au système comptable appliqué en Tunisie.

Tunis, le 25 Août 2023

Les Commissaires aux Comptes

**ECC MAZARS
Borhen CHEBBI**

**AMC Ernst & Young
Noureddine HAJJI**

بلاغ الشركاء

القوائم المالية الوسيطة

الشركة العقارية التونسية السعودية

المقر الاجتماعي : المركز العمراني الشمالي - شارع 7 نوفمبر - مركز المدينة الدولي (برج المكاتب) تونس

تنشر الشركة العقارية التونسية السعودية قوائمها المالية الوسيطة المختومة في 30 جوان 2023. هذه القوائم مصحوبة بتقرير المراجعة المحدود لمراقبي الحسابات : شريف بن زينة (شركة مكتب سي.ام.سي) و محمد نجيب ذياب (العالمية لمراجعة المحاسبة و الاستشارة).

القوائم المالية المنتهية في 30 جوان 2023
الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

2022 30 جوان	2022 31 ديسمبر	2023 30 جوان	المذكرات التفسيرية
			الأصول
			الأصول غير الجارية
			الأصول الثابتة
22 059	22 059	22 059	- الأصول الثابتة غير المادية
-21 093	-21 278	-21 463	- استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية
966	781	595	4
1 914 586	1 914 586	1 923 432	- الأصول الثابتة المادية
-1 026 544	-1 097 292	-1 158 746	- استهلاكات الأصول الثابتة المادية
888 042	817 294	764 686	4
10 936 404	10 939 503	10 935 776	الأصول المالية
-62 460	-62 460	-62 460	مدخرات لإنخفاض قيمة الأصول المالية
10 873 944	10 877 043	10 873 316	5
11 762 952	11 695 117	11 638 597	مجموع الأصول الثابتة
11 762 952	11 695 117	11 638 597	مجموع الأصول غير الجارية
			الأصول الجارية
33 772 370	34 061 473	35 250 444	- المخزون
-88 687	0	0	- مدخرات المخزونات
33 683 683	34 061 473	35 250 444	6
1 088 298	1 186 948	1 241 448	- حرفاء والحسابات المتصلة بهم
-710 978	-257 073	-257 073	- مدخرات الحرفاء
377 320	929 875	984 375	7
7 757 904	7 009 564	8 292 703	- أصول جارية أخرى
-53 642	-26 684	-26 684	- مدخرات الأصول الجارية
7 704 261	6 982 880	8 266 019	8
0	0	0	9 - توظيفات وأصول مالية أخرى
442 685	1 281 366	619 171	9 - السيولة وما يعادل السيولة
42 207 949	43 255 594	45 120 008	مجموع الأصول الجارية
53 970 901	54 950 711	56 758 605	مجموع الأصول

القوائم المالية المنتهية في 30 جوان 2023
الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

2022 30 جوان	2022 31 ديسمبر	2023 30 جوان	المذكرات التفسيرية
الأموال الذاتية والخصوم			
الأموال الذاتية			
15 600 000	15 600 000	15 600 000	- رأس المال الاجتماعي
1 560 000	1 560 000	1 560 000	- احتياطات قانونية
11 430 300	11 430 300	11 430 300	- منح إصدار
37 294	36 359	31 770	- احتياطات الصندوق الاجتماعي
4 436 921	4 436 921	4 436 921	- احتياطي اعادة استثمار معفاة
7 252 636	7 252 636	7 817 273	- النتائج المؤجلة
-	-	-	- نتائج في انتظار التخصيص
40 317 152	40 316 216	40 876 264	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة
405 908	564 636	192 615	<u>نتيجة السنة</u>
40 723 059	40 880 852	41 068 879	مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
الخصوم الغير الجارية			
5 128 000	5 128 000	4 728 679	- قروض بنكية
477 419	460 367	260 367	- مدخرات للمخاطر والأعباء
5 605 419	5 588 367	4 989 046	مجموع الخصوم الغير الجارية
الخصوم الجارية			
780 444	1 096 552	1 693 128	11 - المزودون والحسابات المتصلة بهم
6 808 314	7 331 274	8 554 567	12 - الخصوم الجارية الأخرى
53 665	53 665	452 986	13 - المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية
7 642 423	8 481 491	10 700 680	مجموع الخصوم الجارية
13 247 842	14 069 858	15 689 726	مجموع الخصوم
53 970 901	54 950 711	56 758 605	مجموع الأموال الذاتية والخصوم

القوائم المالية المنتهية في 30 جوان 2023
قائمة النتائج

(محتسب بالدينار التونسي)

2022 30جوان	2022 31ديسمبر	2023 30جوان	المذكرات التفسيرية	
				ايرادات الاستغلال
2 161 668	4 436 103	975 883	14	- مداخيل
8 252	57 795	11 533	15	- ايرادات الإستغلال الأخرى
-	-	-	16	- تحويل أعباء
2 169 920	4 493 898	987 416		مجموع ايرادات الاستغلال
				أعباء الاستغلال
1 492 362	3 334 884	670 957	17	- كلفة المحلات المباعة
225 908	506 254	306 135	18	- أعباء أعوان
52 435	134 968	61 640	19	- مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
-	(598 203)	(200 000)	20	- استرداد على مدخرات
89 159	349 396	152 503	21	- أعباء إستغلال أخرى
1 859 864	3 727 300	991 234		مجموع أعباء الاستغلال
310 056	766 598	(3 818)		نتيجة الاستغلال
(63 314)	(68 148)	(6)	22	- أعباء مالية صافية
217 939	428 527	175 828	23	- إيرادات التوظيفات
19 530	121 767	25 532	24	- الأرباح العادية الأخرى
(830)	(521 951)	(2 302)	25	- الخسائر العادية الأخرى
483 382	726 794	195 233		نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات
(72 632)	(135 131)	(2 218)	26	- الأداء على الشركات
(4 842)	(27 026)	(400)		- المساهمة الظرفية
405 908	564 636	192 615		النتيجة الصافية
15 600 000	15 600 000	15 600 000		عدد الأسهم
0,026	0,036	0,012		نتيجة السهم الواحد

2022 30 جوان	2022 31 ديسمبر	2023 30 جوان	
			<u>التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال</u>
405 908	564 636	192 615	النتيجة الصافية
			تسويات بالنسبة لـ :
52 435	134 968	61 640	▪ مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
-	(598 203)	(200 000)	▪ استرداد على مدخرات
(5 971)	(6 906)	(4 588)	▪ فوائد لفائدة الصندوق الإجتماعي
775	775	-	▪ الخسائر الناجمة من التفويت في أصول ثابتة مادية وغير مادية
			تغيرات :
213 792	(75 310)	(1 188 971)	▪ المخزونات
(87 090)	(185 739)	(54 500)	▪ الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
1 418 580	2 166 920	(1 283 139)	▪ الأصول الجارية الأخرى
582 679	1 421 747	1 819 868	▪ المزودون والخصوم الجارية الأخرى
2 581 109	3 422 888	(657 076)	<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) الاستغلال</u>
			<u>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار</u>
(450 000)	(450 000)	(8 846)	▪ الدفعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية وغير مادية
	-	-	▪ المقابيض المتأتية من التفويت في أصول ثابتة مادية وغير مادية
-	(10 000)	-	▪ الدفعات المتأتية من اقتناء أصول مالية
2 060	8 962	3 727	▪ المقابيض المتأتية من التفويت في أصول مالية
(447 940)	(451 038)	(5 119)	<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة الاستثمار</u>
			<u>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل</u>
			▪ حصص الأرباح وغيرها من أنواع التوزيع
-	710 834	-	▪ المقابيض المتأتية من القروض
(2 050 570)	(2 761 405)	-	▪ سداد القروض
(2 050 570)	(2 050 571)	-	<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة التمويل</u>
			▪ الدفعات المتأتية من توظيفات وأصول مالية أخرى
			▪ المقابيض المتأتية من توظيفات وأصول مالية أخرى
			<u>التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التوظيفات</u>
82 599	921 279	(662 195)	<u>تغير الخزينة</u>
360 086	360 086	1 281 365	الخزينة في بداية السنة
442 685	1 281 365	619 170	الخزينة في نهاية السنة

الإيضاحات حول القوائم المالية

مذكرة 1 : تقديم الشركة

تأسست الشركة العقارية التونسية السعودية في 24 أبريل 1984 برأس مال قدره 5.000.000 ديناراً مقسم إلى 50.000 سهماً بقيمة 100 دينار لكل سهم.

وقع الترفيع في رأس المال من 5.000.000 ديناراً إلى 7.500.000 ديناراً وذلك بقرار من الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 15 أبريل 1992.

قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 5 جوان 2005 التخفيض في القيمة الاسمية للأسهم، وذلك من 100 دينار إلى 5 دنانير للسهم الواحد ليصبح عدد الأسهم المكوّنة لرأس المال 1.500.000 سهماً.

وقررت نفس الجمعية فتح رأس مال الشركة وإدراج أسهمها بالسوق الأولى لبورصة الأوراق المالية بتونس. وقد تمت عملية الإدراج في شهر فيفري 2006 بإحالة 240.000 سهم عن طريق عرض عمومي للبيع، و بإصدار 300.000 أسهم جديدة بسعر إصدار يساوي 11 دينار، نتج عنها الترفيع في رأس المال ليصبح 9.000.000 دينار، و تحصيل منحة إصدار قدرها 1.800.000 دينار.

كما قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 2 جوان 2006 التخفيض في القيمة الاسمية للأسهم، وذلك من 5 دنانير إلى دينار واحد ليصبح عدد الأسهم المكوّنة لرأس المال 9.000.000 سهم.

هذا و قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 8 ديسمبر 2006 الترفيع في رأس مال الشركة من 9.000.000 دينار إلى 13.000.000 دينار و ذلك بإصدار 3.000.000 أسهم جديدة بسعر إصدار يساوي 2,5 دينار، نتج عن ذلك تحصيل منحة إصدار قدرها 4.500.000 دينار، و بإصدار 1.000.000 سهم جديد و قع اقتطاعها من مدخرات الشركة وإسنادها مجاناً للمساهمين.

و أخيراً قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 15 جوان 2012 الترفيع في رأس مال الشركة من 13.000.000 دينار إلى 15.600.000 ديناراً و ذلك بإصدار 2.600.000 أسهم جديدة وقع اكتتابها نقداً بسعر إصدار يساوي القيمة الاسمية و قدرها 1 دينار يضاف إليها منحة إصدار قدرها 2 دينار على أن تتمتع الأسهم الجديدة بالأرباح الموزعة اعتباراً من غرة جانفي 2012.

هذا وتم التصريح بالإكتتاب والدفع بتاريخ 17 جانفي 2013.

يتمثل غرض الشركة فيما يلي :

- 1- مباشرة جميع الأنشطة المتعلقة بالبعث العقاري من شراء وبناء وتجديد للعقارات من أراضي و عمارات فردية أو جماعية المعدة للسكن أو الإدارة أو ذات الصبغة التجارية أو السياحية أو الصناعية التقليدية أو غيرها سواء بالبلاد التونسية أو بالخارج.

2- تقسيم وتهيئة وتجهيز الأراضي المخصصة غاية إعدادها للسكن أو الإدارة أو كل غاية أخرى تجارية منها أو السياحية بدون تحديد.

3- إقتناء وبيع، سواء عن طريق المساهمة أو المبادلة أو الشراء أو الإكتتاب أو غيرها وبناء وهدم وتركيز وتهيئة وإدارة وإستئجار كل العقارات المبنية أو غير المبنية وكذلك كل الأصول التجارية والمعدات والمواد المنقولة من أي نوع كانت وكل المؤسسات الصناعية والتجارية.

4- تكوين الشركات والإكتتاب وشراء السندات وإكتساب مصالح والتجميع والمشاركة والمساهمة بالأثاث أو بالعقارات والإدماج والقرض وفتح الإعتمادات لكل المؤسسات الصناعية أو التجارية المرتبطة بغرض الشركة.

5- إقتناء الممتلكات المنقولة أو العقارية وشراء وتوريد كل المنتجات والمعدات والأجهزة والألات والأدوات الصالحة والضرورية لإحدى العمليات المذكورة أعلاه.

6- وعلى وجه العموم القيام بكل العمليات المالية أو التجارية أو الصناعية أو المنقولة أو العقارية أو غير ذلك من العمليات المرتبطة بصفة مباشرة أو غير مباشرة بموضوع الشركة أو بأي موضوع مماثل أو متم له.

المرجع المحاسبي

مذكرة 2 : التصريح بالتقيد

ضبطت القوائم المالية وفقا لأحكام نظام المحاسبة للمؤسسات حيث أن الطرق والمبادئ المعتمدة لتقييد العمليات تتلاءم كليا مع الطرق والمبادئ المنصوص عليها ضمن المعايير المحاسبية المعمول بها.

مذكرة 3 : الطرق والمبادئ المحاسبية المطبقة

ضبطت القوائم المالية باعتماد المفهوم المالي لرأس المال مع الحفاظ بقاعدة التكلفة التاريخية كقاعدة للقياس.

تتلخص الطرق والمبادئ المحاسبية الأكثر دلالة والمعتمدة لإعداد القوائم المالية كالاتي :

1.3 الوحدة النقدية

تحتسب الجداول المالية بالدينار التونسي.

2.3 المجمدات

لا تشمل المجمدات إلا على العناصر التي تتجاوز مع ضوابط الإقرار بالأصول.

وتسجل المجمدات بسعر تكلفتها أو بقيمة اقتنائها. يدرج في التكلفة ثمن الشراء و المعاليم و الأداءات المتحملة والغير قابلة للإسترجاع والمصاريف المباشرة مثل مصاريف التسليم والتركيب.

تستهلك المجمدات عند بدء الاستعمال حسب طريقة الاستهلاك المتساوي الاقسطا و على أساس النسب التالية :

33%	- المنظومات الإعلامية
5%	- مبان
20%	- معدات نقل
15%	- معدات اعلامية
10%	- الأثاث والمعدات الإدارية
10%	- أشغال الترتيب والتهيئة والتركيب

3-3 سندات المساهمة

تسجل سندات المساهمة بقيمة اقتنائها. ويتخذ مخصص لنقص قيمة سندات المساهمة بالنسبة للسندات التي تتجاوز قيمة اقتنائها حصة الأصول الصافية الراجعة للشركة العقارية التونسية السعودية. وتحدد هذه الأصول الصافية حسب آخر الجداول المالية المتوفرة.

4.3 المخزونات

تقيم الأراضي والمحلات التجارية والشقق المعدة للبيع بسعر التكلفة.

إلا أنه وبالنسبة لمشروع برج خفشة 3 تضم قيمة المخزون نسبة من الهامش بعنوان القسط الذي تمت فيه وعود بيع رسمية وذلك وفقا لطريقة النسبة المئوية لتقدم الأشغال في إطار عقود البناء مثلما ورد بالفقرة 11 وما يليها من المعيار المحاسبي عدد 9 المتعلق بعقود البناء.

تسجل كل المصاريف المتعلقة بالأشغال الجارية في الشراءات.

عند نهاية السنة تحول كل الشراءات والقسط الصحيح من التكاليف المباشرة والتكاليف غير المباشرة التي تتصل بصفة معقولة بكل مشروع إلى حساب المخزونات وتحول تكلفة المحل المباع من حساب المخزونات إلى حساب "كافة المحلات المباعة".

في صورة بدء المبيعات من خلال إبرام عقود قبل نهاية الأشغال، يعرض المخزون بالتكلفة التقديرية عند نهاية الأشغال. حيث يتم تسجيل الأشغال المزمع إنجازها عند نهاية الأشغال كل السنة ضمن الخصوم الجارية الأخرى تحت بند "مصاريف الأشغال المزمع إنجازها" وذلك بعنوان كل مشروع.

5.3 القروض

يتم احتساب أصل القروض التي يقع إسنادها من طرف البنوك ضمن الخصوم الغير الجارية. فيما تدرج الأقساط التي ستحل آجالها في أقل من سنة ضمن الخصوم الجارية.

هذا و يقع دمج فوائد القروض المخصصة لتمويل مشاريع معينة، ضمن كلفة المخزونات.

6.3 المبيعات

تقوم الشركة بتدوين المبيعات في المحاسبة عند إمضاء عقود البيع النهائية.

هذا ويتم تسجيل مستحقات هذه المبيعات ضمن بند "الحرفاء والحسابات المتصلة بهم" وذلك إلى حين إستخلاصها إما مباشرة من الحريف أو عن طريق التمويلات من مؤسسات القرض.

الشركة العقارية التونسية السعودية

الإيضاحات حول الموازنة

مذكرة 4: الأصول الثابتة المادية وغير المادية

تحلل الأصول الثابتة المادية وغير المادية كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
30 جوان	31 ديسمبر	30 جوان
22 059	22 059	22 059
1 914 586	1 914 586	1 923 432
1 936 645	1 936 645	1 945 491
(21 093)	(21 278)	(21 463)
(1 026 544)	(1 097 292)	(1 158 746)
(1 047 637)	(1 118 570)	(1 180 210)
889 007	818 075	765 281

- الأصول الثابتة غير المادية

- الأصول الثابتة المادية

القيمة الخام

- استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية

- استهلاكات الأصول الثابتة المادية

قيمة الاستهلاكات

جدول الاصول الثابتة المادية وغير المادية والاستهلاكات

جوان 2023

(محتسب بالدينار التونسي)

القيمة الصافية المحاسبية	الاستهلاكات				القيمة الخام				نسبة الاستهلاكات	الأصول المادية وغير المادية	
	30 جوان 2023	إلغاءات	استهلاكات	31 ديسمبر 2022	30 جوان 2023	إلغاءات	إقتناءات	31 ديسمبر 2022			
595	21 463		185	21 278	استهلاكات برامج الاعلامية	22 059	-	-	22 059	33%	الأصول الثابتة غير المادية برامج إعلامية
595	21 463	-	185	21 278		22 059	-	-	22 059	-	المجموع
504 693	652 849		28 939	623 910	استهلاكات المباني	1 157 541	-	-	1 157 541	5%	مبان
4 960	128 440		7 440	121 000	استهلاكات معدات النقل	133 400	-	-	133 400	20%	معدات نقل
1 465	70 713		140	70 572	استهلاكات معدات مكتبية	72 178	-	-	72 178	10%	معدات مكتبية
241 357	296 830		23 816	273 014	استهلاكات الانشاءات العامة و عمليات	538 187	-	-	538 187	10%	تجهيزات عامة و عمليات تركيب و تهيئة
12 211	9 915		1 120	8 795	استهلاكات معدات اعلامية	22 126	-	8 846	13 280	15%	معدات اعلامية
764 686	1 158 746	-	61 455	1 097 292	المجموع	1 923 432	-	8 846	1 914 586	-	المجموع
765 281	1 180 210	-	61 640	1 118 570	المجموع العام	1 945 491	-	8 846	1 936 645	-	المجموع العام

مذكرة 5: الأصول المالية

تحلل الأصول المالية كما يلي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان		
10 916 459	10 916 459	10 916 459	(أ)	- مساهمات
19 945	23 043	19 317	(ب)	- قروض
10 936 404	10 939 503	10 935 776	<u>المجموع الخام</u>	الأصول المالية
(62 460)	(62 460)	(62 460)		- مدخرات لإنخفاض قيمة الأصول المالية
10 873 944	10 877 043	10 873 316		

(أ) تحلل المساهمات كما يلي:

5 233	5 233	5 233		- الشركة المدنية " الأروقة 2 "
62 460	62 460	62 460		- الشركة المدنية " نابل سنتر "
10 000	10 000	10 000		- البنك التونسي للتضامن
10 838 766	10 838 766	10 838 766		- شركة " إنترناشيونال سيتي سنتر "
10 916 459	10 916 459	10 916 459		

(ب)

22 005	22 005	23 043		
-	10 000	-		- القروض الممنوحة
(2 060)	(8 962)	(3 727)		- تسديدات
19 945	23 043	19 317		

مذكرة 6: المخزونات

تحلل المخزونات كما يلي:

2022	2022	2023
30 جوان	31 ديسمبر	30 جوان
29 125 374	31 345 686	33 205 614
4 646 996	2 715 786	2 044 829
(88 687)	-	-
33 683 683	34 061 473	35 250 444

(أ)

- أشغال قيد الإنجاز

(ب)

- مخزون المحلات

(ت)

- المدخرات*

(أ) تتجزأ الأشغال قيد الإنجاز كما يلي:

70 684	70 684	70 684
15 583 701	15 583 701	15 583 701
2 120 630	2 162 953	2 169 762
4 175 748	6 079 432	7 569 182
7 174 612	7 448 917	7 812 285
29 125 374	31 345 686	33 205 614

- بيتش كليب نابل

- نزهة 544 رسم 27052 سوسة

- ارض المغرب 2030 رسم 66542

- مغرب 2034 رسم 66546/زهرة سكره

- ارض حدائق قرطاج

(ب) يحلل مخزون المحلات كما يلي:

2 429 136	1 838 624	1 268 505
138 473	138 473	138 473
636 543	327 623	327 623
387 637	211 926	211 926
966 520	199 140	98 302
14 687	-	-
74 000	-	-
4 646 996	2 715 786	2 044 829

- مخزون محلات " EHC المركز العمراني الشمالي "

- مخزون محلات " ديار الرحاب 5 "

- مخزون محلات " النصر "

- مخزون محلات " شاطئ القنطاوي "

- مخزون محلات " برج خفشة 3 "

- مخزون محلات " ديار سيدي سليمان 2 "

- مخزون محلات " نابل سنتر " - سيتس للتصرف -

(ت) تحلل المدخرات على المخزونات كما يلي:

14 687	-	-
74 000	-	-
88 687	-	-

- مدخرات على مخزون محلات " ديار سيدي سليمان 2 "

- مدخرات على مخزون محلات " نابل سنتر " - سيتس للتصرف -

مذكرة 7: الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
217 500	214 000	209 000
159 820	715 875	775 375
429 178	47 268	47 268
281 800	209 804	209 804
1 088 298	1 186 948	1 241 448
(710 978)	(257 073)	(257 073)
377 320	929 875	984 375

المجموع الخام

(أ)

- حرفاء ، مستحقات عادية
- حرفاء ، أوراق مستحقة
- حرفاء ، مشكوك في ايفائهم
- حرفاء ، مستحقات غير خالصة

- مدخرات لإنخفاض قيمة حسابات الحرفاء

(أ) تحلل المدخرات على حسابات الحرفاء كما يلي :

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
429 178	47 268	47 268
281 800	209 804	209 804
710 978	257 073	257 073

- مدخرات على حرفاء ، مشكوك في ايفائهم
- مدخرات على حرفاء ، مستحقات غير خالصة

مذكرة 8 : أصول جارية أخرى

تتجزأ الأصول الجارية الأخرى كالاتي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان	
-	3 008	6 176	- إيرادات مستحقة
105 115	122 367	1 180 972	- تسبيقات للمزودين
20 974	9 458	12 148	- تسبيقات للأعوان
1 364 341	1 370 669	1 758 161	- الدولة، فائض الأداء على القيمة المضافة
851 938	885 170	883 675	- الدولة، فائض الضريبة على الشركات
5 239 202	4 327 350	4 175 468	- الحساب الجاري مع شركة " إنترناشيونال سيتي سنتر "
123 933	126 128	109 825	- مدينون مختلفون
3 983	1 045	1 909	- أعباء مسجلة مسبقا
-	115 951	115 951	- حساب مرتقب
48 418	48 418	48 418	- الحساب الجاري مع القابضة العربية للتعمير
7 757 904	7 009 564	8 292 703	المجموع الخام
(53 642)	(26 684)	(26 684)	(أ) مدخرات
7 704 261	6 982 880	8 266 019	

(أ) تحلل مدخرات الأصول الجارية كما يلي:

-	-	-	- مدخرات على حساب مرتقب
	11 600	11 600	- مدخرات على أرصدة في حالة نزاع
48 558	10 000	10 000	- مدخرات على تسبيقات للمزودين
5 084	5 084	5 084	- مدخرات على تسبيقات للأعوان
53 642	26 684	26 684	

مذكرة 9 : السيولة وما يعادل السيولة

تحلل أرصدة السيولة وما يعادل السيولة كما يلي :

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
442 681	1 280 558	618 649
3	808	522
442 685	1 281 366	619 171

(أ)

(أ) بنوك
الخرزينة

(أ) تحلل البنوك كما يلي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
3 727	1 832	465 869
181 811	867 192	102 250
-	1 837	-
22 488	328 788	13 412
234 655	80 909	37 117
442 681	1 280 558	618 649

بنك الامان
التجاري بنك
البنك التونسي السعودي
بنك تونس العربي الدولي
بنك الإسكان تونس

مذكرة 10 : الأموال الذاتية

تحلل الأموال الذاتية كالاتي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان	
15 600 000	15 600 000	15 600 000	- رأس المال الإجتماعي
1 560 000	1 560 000	1 560 000	(أ) - احتياطات قانونية
11 430 300	11 430 300	11 430 300	- منح إصدار
37 294	36 359	31 770	- احتياطات الصندوق الاجتماعي
4 436 921	4 436 921	4 436 921	- احتياطي اعادة استثمار معفاة
7 252 636	7 252 636	7 817 273	- النتائج المؤجلة
-	-	-	- نتائج في انتظار التخصيص
40 317 152	40 316 216	40 876 264	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة
405 908	564 636	192 615	نتيجة السنة
40 723 059	40 880 852	41 068 879	(ب)

(أ) وقع تكوين الإحتياطي القانوني وفقا لمقتضيات الفصل 287 من مجلة الشركات التجارية.

(ب) فيما يلي جدول العمليات المسجلة على الأموال الذاتية:

جدول العمليات المسجلة على الأموال الذاتية
في 30 جوان 2023
(محتسب بالدينار التونسي)

المجموع	نتيجة السنة	نتائج في انتظار التخصيص	النتائج المؤجلة	إحتياطي إعادة استثمار معفاة	احتياطات الصندوق الإجتماعي	منح إصدار	الإحتياطي القانوني	رأس المال الإجتماعي	
40 880 852	564 636	-	7 252 636	4 436 921	36 359	11 430 300	1 560 000	15 600 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
-	(564 636)	-	564 636	-	-	-	-	-	التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 18 ماي 2023
(4 588)					(4 588)				نتيجة السنة
192 615	192 615	-	-	-	-	-	-	-	
41 068 879	192 615	-	7 817 273	4 436 921	31 770	11 430 300	1 560 000	15 600 000	الرصيد في 30 جوان 2023

مذكرة 11 : المزودون والحسابات المتصلة بهم

يحلل بند « المزودون والحسابات المتصلة بهم » كالاتي :

<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
30 جوان	31 ديسمبر	30 جوان
77 281	151 964	119 832
450 902	526 599	736 967
252 261	417 989	836 328
780 444	1 096 552	1 693 128

- مزودو استغلال
- مزودون ، خصم بعنوان الضمان
- مزودون ، سندات متعين دفعها

مذكرة 12 : الخصوم الجارية الأخرى

تحلل الخصوم الجارية الأخرى كما يلي :

<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
30 جوان	31 ديسمبر	30 جوان
2 916 288	3 362 664	4 649 275
3 488	3 488	3 488
12 011	27 946	41 195
-	27 026	-
23 479	35 865	28 512
468 456	494 706	465 956
3 235 479	3 235 479	3 235 479
59 772	45 534	39 574
47 447	86 566	87 089
3 750	12 000	4 000
38 146	-	-
6 808 314	7 331 274	8 554 567

- تسبيقات الحرفاء
- الأعوان - أجور مستحقة
- الدولة، الضرائب والأداءات
- الدولة، الضرائب والأداءات للدفع
- ضمان اجتماعي وهياكل اجتماعية أخرى
- الحساب الجاري للمساهمين
- حصص أرباح للدفع
- مختلف الدائنين
- أعباء أخرى للدفع
- إيرادات مسجلة مسبقا
- مصاريف الأشغال المزمع انجازها / الخزامى

مذكرة 13: المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
-	-	399 321
53 665	53 665	53 665
53 665	53 665	452 986

- آجال أقل من سنة على قروض غير جارية
- فوائد مطلوبة

الإيضاحات حول قائمة النتائج

مذكرة 14: المداخيل

تحلل المداخيل كما يلي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
-	221 239	-
327 434	680 867	-
1 753 982	2 615 929	871 681
80 252	918 067	104 202
2 161 668	4 436 103	975 883

- مبيعات شاطئ القنطاوي
- مبيعات النصر
- مبيعات الخزامي
- مبيعات خفشة 3

مذكرة 15: إيرادات الاستغلال الأخرى

تحلل إيرادات الاستغلال الأخرى كما يلي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
-	36 543	6 176
4 952	4 952	1 856
3 300	14 800	3 500
-	1 500	-
8 252	57 795	11 533

- عمولة اس س
- منحة التكوين المهني
- استرجاع أتعاب انجاز العقود
- استرجاع مصاريف ربط

مذكرة 17: كلفة المحلات المباعة

تحلل كلفة المحلات المباعة كما يلي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
1 492 362	3 334 884	670 957
1 492 362	3 334 884	670 957

تغير مخزونات السلع

مذكرة 18: أعباء الأعوان

تحلل أعباء الأعوان كالتالي:

<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
30 جوان	31 ديسمبر	30 جوان
198 326	436 838	269 067
26 018	61 751	30 744
1 565	7 665	6 324
225 908	506 254	306 135

الرواتب ومستحقات الرواتب

أعباء اجتماعية قانونية

أعباء اجتماعية أخرى

مذكرة 19: مخصصات الإستهلاكات والمدخرات

تحلل مخصصات الإستهلاكات والمدخرات كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
30 جوان	31 ديسمبر	30 جوان
185	370	185
52 250	122 998	61 455
-	11 600	-
52 435	134 968	61 640

مخصصات الإستهلاكات للأصول الثابتة غير المادية

مخصصات الإستهلاكات للأصول الثابتة المادية

مخصصات مدخرات إنخفاض قيمة الأصول الجارية الأخرى

مذكرة 20: استرداد على مدخرات

<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
30 جوان	31 ديسمبر	30 جوان
-	453 906	-
-	38 558	-
-	88 687	-
-	17 052	200 000
-	598 203	200 000

استرداد على مدخرات لإنخفاض قيمة

المستحقات على الحرفاء

استرداد على مدخرات لإنخفاض قيمة الأصول الجارية

إسترداد على مدخرات المخزون

إسترداد على مدخرات المخاطر وأعباء

مذكرة 21: أعباء الاستغلال الأخرى

تحلل أعباء الاستغلال الأخرى كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
30 جوان	31 ديسمبر	30 جوان
3 000	8 658	3 000
1 844	11 157	2 585
1 178	2 185	1 188
3 345	6 997	3 704
9 367	28 996	10 478
36 575	132 578	53 855
7 793	13 549	2 893
699	1 292	19
-	3 050	3 850
-	93	78
2 093	5 257	1 577
3 755	10 585	1 081
983	2 259	2 345
	67 223	-
4 752	14 824	56 182
56 650	250 709	121 879
4 627	9 574	4 362
2 314	4 787	2 181
4 704	10 136	1 238
827	2 024	445
670	670	670
13 142	27 191	8 896
10 000	42 500	11 250
10 000	42 500	11 250
89 159	349 396	152 503

المجموع الجزئي (1)

الخدمات الخارجية الأخرى

مرتبات الوسطاء وأتعاب
إشهار ونشريات وعلاقات عامة
مهمات
هبات
استقبال
نققات بريدية وهاتفية
كهرباء وماء
خدمات بنكية وخدمات مماثلة
عمولة بيع
خدمات خارجية أخرى

المجموع الجزئي (2)

ضرائب وأداءات

الأداء على التكوين المهني
صندوق النهوض بالمسكن لفائدة الأجراء
معلوم الجماعات المحلية
أداء التسجيل والطابع الجبائي
معلوم جولان السيارات

المجموع الجزئي (3)

مكافآت حضور

المجموع الجزئي (4)

مذكرة 22: أعباء مالية صافية

تحلل الأعباء المالية الصافية كما يلي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
63 314	63 314	-
-	4 834	6
63 314	68 148	6

فوائد القروض
فوائد بنكية

مذكرة 23: إيرادات التوظيفات

تحلل إيرادات التوظيفات كما يلي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
217 000	422 406	175 000
939	6 122	828
217 939	428 527	175 828

فوائد على الحسابات الجارية للشركاء
إيرادات الأصول المالية الأخرى

مذكرة 24: الأرباح العادية الأخرى

تحلل الأرباح العادية الأخرى كما يلي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
19 528	40 878	25 524
2	80 889	7
19 530	121 767	25 532

الأرباح الأخرى
تصفية ارصدة قديمة

مذكرة 25: الخسائر العادية الأخرى

تحلل الخسائر العادية الأخرى كما يلي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
-	11 907	2 299
830	510 044	3
830	521 951	2 302

مصاريف أشغال لمشاريع تمت تصفيتهها
خسائر أخرى

مذكرة 26: الأداء على الشركات

يحلل الأداء على الشركات كالتالي:

<u>2022</u> 30 جوان	<u>2022</u> 31 ديسمبر	<u>2023</u> 30 جوان
72 632	135 131	2 218
4 842	27 026	400
77 474	162 158	2 618

الأداء على الشركات
المساهمة الظرفية

رأي مراقبي الحسابات حول القوائم المالية الوسيطة المقفلة بتاريخ 30 جوان 2023

حضرات السادة المساهمين

للشركة العقارية التونسية السعودية،

1. تنفيذًا للمهمة التي أسندتها لنا جمعيتكم العامة العادية، قمنا بفحص محدود للقوائم المالية الوسيطة للشركة العقارية التونسية السعودية والمتعلقة بالفترة الممتدة من غرة جانفي إلى 30 جوان 2023 والتي تبرز جملة للموازنة بلغت 56.758.605 دينار تونسي، وربح قدره 192.615 دينار تونسي.
2. لقد قمنا بعملية الفحص المحدود للقوائم المالية الوسيطة للشركة العقارية التونسية السعودية والتي تحتوي على الموازنة في 30 جوان 2023 وكذلك على قائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية للفترة المحاسبية المنتهية بذات التاريخ والإيضاحات التي تحتوي على ملخص للمبادئ والطرق المحاسبية المعتمدة وكذلك على بيانات تفصيلية.
3. تتحمل الإدارة مسؤولية الإعداد والتقديم النزيه لهذه القوائم المالية الوسيطة وفقا لنظام المحاسبة للمؤسسات. إن مسؤوليةنا تتمثل في إبداء رأي حول هذه القوائم المالية بناء على فحصنا المحدود. لقد قمنا بهذا الفحص وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. تقتضي هذه المعايير القيام بتخطيط وتنفيذ عملية الفحص المحدود للتوصل إلى درجة معتدلة من القناعة فيما إذا كانت القوائم المالية خالية من أي خطأ جوهري.
- تتضمن عملية الفحص المحدود بالأساس القيام باستفسارات مع موظفي الشركة والقيام بإجراءات تحليلية للمعطيات المالية، وهي إذن توفر مستوى من القناعة أقل من عملية التدقيق وبالتالي لا نبدي رأيا تدقيقيا.
4. استنادا لعملية الفحص المحدود، فإنه لم تصل إلى علمنا أشياء قد تسبب في اعتقادنا بأن البيانات المالية الوسيطة للشركة العقارية التونسية السعودية، المقفلة في 30 جوان 2023، لا تمثل بصدق من كافة النواحي الجوهرية الوضعية المالية للشركة وكذلك نتيجة عملياتها وتدفقاتها النقدية للفترة المنتهية بذات التاريخ، وفقا لمبادئ المحاسبة المقبولة بالبلاد التونسية.

فقرة ملاحظة

- قام المدير العام السابق برفع قضايا تشغيلية للطرد التعسفي خلال سنة 2017 ضد الشركة العقارية التونسية السعودية مطالبًا بمستحقات وغرامات مالية قدرها 439 826 دينار، حيث

تقرر رفض سماع الدعوى ابتدائيا في القضية و تحولت القضية إلى طور الاستئناف والتي
اقرت بالحكم الابتدائي، وقام المدعي بطلب التعقيب.
واستنادا الى قرار محكمة الاستئناف قامت الشركة بتدوين استردادات بقيمة 200 000 ديناراً من
جملة مدخرات بقيمة 300 000 دينار.
هذه النقطة لا تغير رأينا حول القوائم المالية الوسيطة.

تونس، في 24 أوت 2023

العالمية لمراجعة المحاسبة و الإستشارة
محمد نجيب ذياب

س.م.س- د.ف.ك العالمية
شريف بن زينة

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE SMART TUNISIE

Siège Social : 9 Bis impasse n°3 rue 8612 ZI, Charguia 1, 2035 Tunis

La société **SMART TUNISIE** publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023, accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : M Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF (ECC MAZARS) & Mme Hayet LAABIDI (ACEF EXPERT).

Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2023

BILAN

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
ACTIFS				
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles		418 018	273 869	399 912
Moins : Amortissements		(253 057)	(217 876)	(236 102)
	1	<u>164 961</u>	<u>55 993</u>	<u>163 809</u>
Immobilisations corporelles		36 617 382	28 219 862	31 064 624
Moins : Amortissements		(8 330 265)	(6 870 814)	(7 656 283)
	1	<u>28 287 117</u>	<u>21 349 048</u>	<u>23 408 341</u>
Immobilisations financières	2	<u>27 820 881</u>	<u>24 625 824</u>	<u>27 559 641</u>
Autres actifs non courants	3	954 869	1 530 298	1 277 859
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>57 227 828</u>	<u>47 561 164</u>	<u>52 409 650</u>
ACTIFS COURANTS				
Stocks		73 696 199	92 809 875	73 653 600
Moins : Provisions		(113 831)	(128 629)	(261 776)
	4	<u>73 582 368</u>	<u>92 681 246</u>	<u>73 391 823</u>
Clients et comptes rattachés		56 232 075	61 979 862	58 408 413 *
Moins : Provisions		(6 014 188)	(6 126 022)	(5 892 947)
	5	<u>50 217 887</u>	<u>55 853 839</u>	<u>52 515 466</u>
Autres actifs courants	6	9 707 649	11 746 376	7 918 491
Liquidités et équivalents de liquidités	7	5 870 296	1 622 236	1 001 434 *
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>139 378 200</u>	<u>161 903 696</u>	<u>134 827 215</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>196 606 028</u>	<u>209 464 860</u>	<u>187 236 865</u>

* Données retraitées en proforma pour des besoins de comparabilité. Cf. Note 44

Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2023

BILAN

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
CAPITAUX PROPRES				
Capital		43 386 185	36 155 155	36 155 155
Réserves		25 824 603	30 731 897	30 563 135
Résultats reportés		16 252 117	13 166 357	13 166 357
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		85 462 905	80 053 409	79 884 647
Résultat net de l'exercice		8 454 464	9 400 284	18 047 820
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		8	93 917 369	89 453 693
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	9	10 356 713	5 445 628	4 896 121
Provisions	10	1 774 057	2 065 086	1 807 038
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		12 130 769	7 510 713	6 703 160
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	11	15 507 104	32 941 130	22 430 050
Autres passifs courants	12	14 692 278	12 089 218	11 688 679
Concours bancaires et autres passifs financiers	13	60 358 507	67 470 107	48 482 509
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		90 557 889	112 500 454	82 601 238
TOTAL DES PASSIFS		102 688 658	120 011 168	89 304 398
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		196 606 028	209 464 860	187 236 865

Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2023

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	14	158 634 254	155 942 020	330 078 807
Autres produits d'exploitation	15	129 129	310 233	958 346
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		158 763 382	156 252 253	331 037 154
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises consommés	16	135 722 781	132 417 828	280 404 348
Achats d'approvisionnements consommés	17	788 984	737 319	1 663 126
Charges de personnel	18	4 427 875	4 061 257	8 296 225
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	1 141 635	1 129 371	2 426 253
Autres charges d'exploitation	20	2 132 416	1 870 863	4 307 886
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		144 213 691	140 216 638	297 097 837
RESULTAT D'EXPLOITATION		14 549 691	16 035 615	33 939 316
Charges financières nettes	21	(6 497 102)	(6 532 371)	(14 566 963)
Produits des placements	22	1 633 709	1 551 790	1 851 845
Autres gains ordinaires	23	30 995	2 050	33 270
Autres pertes ordinaires	24	(26 228)	(62 596)	(73 967)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		9 691 065	10 994 488	21 183 502
Impôt sur les bénéfices	25	(1 236 601)	(1 594 204)	(3 135 682)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		8 454 464	9 400 284	18 047 820

Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2023

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		8 454 464	9 400 284	18 047 820
Ajustements pour :				
Amortissements et provisions	26	1 094 351	617 098	1 727 197
Variation des :				
Stocks	27	(42 599)	(44 890 900)	(25 734 625)
Clients	28	2 309 968	(4 557 736)	(1 167 092)
Autres actifs	29	(1 905 824)	1 563 962	(4 608 234)
Fournisseurs et autres dettes	30	(3 919 348)	(1 822 033)	(2 733 572)
Autres actifs non courants	31	0	286 131	(79 210)
Plus-values de cession	32	(30 250)	(1 000)	(31 000)
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		5 960 762	(39 404 194)	(14 578 715)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	33	(5 710 974)	(1 431 532)	(4 448 936)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	34	30 250	1 000	31 000
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	35	(261 240)	0	(2 912 817)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	36	116 667	254 333	233 333
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		(5 825 297)	(1 176 199)	(7 097 419)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissements suite à l'émission d'actions		0	10 000 080	10 000 080
Dividendes et autres distributions	37	(12 292 753)	(16 269 820)	(16 269 820)
Encaissements provenant des emprunts	38	8 000 000	1 421 000	2 421 000
Remboursements d'emprunts	39	(1 129 746)	(854 455)	(1 836 332)
Remboursements leasing	40	(359 060)	(385 462)	(788 461)
Encaissements/ décaissements financement d'exploitation	41	9 706 899	33 894 417	17 028 520
Dépenses du fonds social	42	(176 810)	(145 169)	(313 931)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		3 748 530	27 660 591	10 241 056
Variation de trésorerie		3 883 995	(12 919 802)	(11 435 078)
Trésorerie au début de l'exercice		(7 980 356)	3 454 722	3 454 722
Trésorerie à la clôture de l'exercice		43	(4 096 361)	(9 465 080)
			(9 465 080)	(7 980 356)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2023

I. Présentation de la société

« SMART TUNISIE SA » est une société anonyme créée en 1997.

La société a principalement pour objet, directement ou indirectement, en Tunisie ou à l'étranger :

- La commercialisation au stade du gros des articles et matériels de traitement de l'information et de la bureautique, des meubles informatiques, des articles et matériels électriques et électroniques, des articles et matériels d'alarme, de vidéosurveillance et d'audiovisuel, des articles et équipements de communications, de télécommunications, de téléphonie mobile ainsi que tous les produits s'y rattachant.
- La commercialisation au stade du gros de logiciels.
- Le négoce et le courtage international.
- Le service après-vente se rattachant à l'objet ci-dessus notamment :
 - Réalisation d'installations et de maintenance de matériel
 - Assistance technique, ingénierie informatique et études de projets
 - Développement et maintenance de logiciels
- Et d'une manière générale toutes opérations commerciales, de services, financières mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social.

II. Système et principes comptables adoptés

Note sur le respect des normes comptables tunisiennes :

Les documents de la société SMART TUNISIE SA ont été établis dans le respect des normes et des conventions comptables admises en Tunisie prévues par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au Système Comptable des Entreprises en Tunisie.

Les états financiers sont présentés selon la méthode « autorisée ».

Les mêmes principes et méthodes comptables ont été utilisées dans les états financiers intermédiaires arrêtés au 30/06/2023 par rapport aux états financiers annuels les plus récents arrêtés au 31/12/2022

Principes comptables et bases de mesure :

Les états financiers de la société SMART TUNISIE SA ont été établis par référence aux conventions comptables de base et notamment :

- Hypothèse de la continuité de l'exploitation ;
- Hypothèse de la comptabilité d'engagement ;
- Convention de la permanence des méthodes ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de prudence ;
- Convention du coût historique et
- Convention de l'unité monétaire.

Unité monétaire :

Les états financiers de la société SMART TUNISIE SA sont arrêtés en Dinars Tunisien.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition hors taxes récupérables et compte tenu des frais se rapportant à leur acquisition et à leur mise en utilisation.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à ces derniers iront à la société et que ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés en charge de l'exercice.

Ultérieurement, les immobilisations corporelles et incorporelles sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements, et le cas échéant des pertes de valeur, sauf pour les terrains comptabilisés au coût d'acquisition.

L'amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de leur durée d'utilité effective. Les taux d'amortissement appliqués par la société sont les suivants :

Logiciels	33%
Constructions	5%
Matériels informatiques	20%, 25% et 33%
Equipements de bureau	10%, 20% et 50%
Installations électriques	20%
AAI des constructions	10% et 15%
Matériels de transport	20% et 33%

L'amortissement relatif aux immobilisations acquises au cours de l'exercice est calculé compte tenu de la règle du prorata-temporis.

La méthode d'amortissement, la durée de vie restante et la valeur résiduelle sont revues par la direction à l'occasion de chaque arrêté des états financiers.

Les placements**Placements à court terme**

Les placements à court terme sont des placements que l'entreprise n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leurs natures, peuvent être liquidés à brève échéance. Ces placements sont présentés parmi les actifs courants au niveau de la rubrique « placements ».

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

Placements à long terme

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

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées. La valeur d'usage tient compte de plusieurs facteurs, tel que la valeur de marché, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise.

Les participations détenues par la société dans les différentes sociétés du Groupe sont considérées comme des placements à long terme. Elles sont comptabilisées et présentées à leurs coûts.

Stocks

Les stocks de la société se composent de marchandises destinées à la vente.

Le coût d'acquisition des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport, de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

La méthode de comptabilisation des flux d'entrée et de sortie de stocks utilisée par la société est la méthode de l'inventaire intermittent.

La méthode de valorisation des stocks adoptée par la société est la méthode du coût moyen pondéré calculé à chaque nouvelle réception.

Les stocks à rotation lente sont ramenés à leur valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette est le prix de vente estimé dans le cours normal d'activité diminué des coûts estimés pour réaliser la vente.

Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants

La direction procède, à la clôture de l'exercice, à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants.

A chaque date de clôture, la direction détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants. Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier.

La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

Provisions pour litiges

Les réclamations contentieuses impliquant les sociétés sont évaluées par la direction juridique. La direction juridique peut dans certains cas faire appel à l'assistance d'avocats spécialisés. L'estimation faite au titre du risque financier encouru fait appel au jugement. Les provisions dont l'échéance est supérieure à un an ou dont l'échéance n'est pas fixe de façon précise sont classées en passifs non courants.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information au niveau des notes aux états financiers sauf si la probabilité de sortie des ressources est mesurable.

Provisions pour indemnités de départ à la retraite

Une provision pour indemnité de départ à la retraite correspondant à la valeur actualisée des indemnités qui seront servies au personnel et calculée selon la convention collective applicable à la société. La provision tient compte des hypothèses financières notamment le taux d'actualisation, les taux de démographies dont l'espérance de vie, l'âge de retraite, le taux de rotation des effectifs et l'évolution des salaires. La provision est présentée parmi les passifs non courants.

Opérations en monnaies étrangères

Les opérations libellées en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours de change de la date de la transaction.

A la date de clôture de l'exercice, les dettes et créances libellées en monnaies étrangères font l'objet d'une actualisation au cours de clôture.

Les plus ou moins-values de change sont constatées en résultat de l'exercice.

La société procède à des achats à terme de devises afin de se prémunir contre les risques de change.

Emprunts

Les emprunts à long terme figurent au bilan pour la valeur non amortie sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année, est reclassée parmi les passifs courants.

Revenus

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies :

- 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 et
- les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les revenus sont nets de remises et réductions commerciales consenties par la société.

III. Contrôle fiscal en cours

La société a fait l'objet, en 2020, d'un contrôle fiscal approfondi portant sur les exercices 2016, 2017 et 2018. La notification des résultats du contrôle, reçue le 28 décembre 2020, fait ressortir un montant total d'impôts et de pénalités à payer de 4 101 KDT dinars ainsi que la révision des reports de TVA et d'IS.

En date du 27 juin 2022, la société a demandé le bénéfice des dispositions de l'amnistie fiscale conformément aux dispositions de l'article 67 de la loi de finances de l'année 2022.

À la suite de cette demande, et en date du 28 juin 2022, l'administration fiscale a notifié à la société l'arrêté de taxation d'office faisant ressortir un montant total d'impôts et de pénalités à payer de 4 043 KDT dinars ainsi que la révision du report d'IS à 842 KDT et du report de TVA à 144 KDT au 31 décembre 2018.

En date du 30 juin 2022, les deux parties ont conclu un échéancier de paiement des créances fiscales pour 2 543 KDT à raison d'un montant trimestriel de 181 KDT pour une période s'étalant du 30 avril 2022 au 31 juillet 2025. La société a ainsi bénéficié d'un abandon de pénalités de contrôle, amende de retard et frais de poursuite pour un montant de 774 KDT conformément aux dispositions de l'article 67 de la loi de finances de l'année 2022.

En date du 13 septembre 2022, les deux parties ont conclu un deuxième échéancier de paiement des créances fiscales pour 726 KDT à raison d'un montant mensuel de 61 KDT pour une période s'étalant du 30 septembre 2022 au 31 juillet 2023 et un reliquat de 55 KDT pour le 31 août 2023.

En date du 3 août 2022, la société s'est opposée à la taxation d'office auprès du tribunal de 1ère instance de Tunis.

La société a constitué une provision pour risque de 1 420 KDT, sur la base de l'évaluation actualisée faite par son conseiller fiscal. Le montant provisionné par la société a été appuyé par des jurisprudences fiscales et des sentences de jugements rendues relatives à des contrôles fiscaux de sociétés appartenant au même secteur d'activité.

A la date d'arrêté des états financiers par le Conseil d'Administration du 22 août 2023, l'impact définitif de cette situation ne peut être estimé de façon fiable.

IV. Evènements postérieurs à la date de clôture

Nous n'avons pas identifié de situations ou évènements survenus après la date de clôture des états financiers intermédiaires au 30 juin 2023 impliquant la modification de certains postes de l'actif ou du passif ou entraîner une information complémentaire.

Note 1 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Logiciel	418 018	273 869	399 912
Amort. Logiciel	(253 057)	(217 876)	(236 102)
Valeur Nette	164 961	55 993	163 809
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Terrain	12 664 547	12 320 131	12 503 650
Avances sur acquisition terrain	4 091 917	1 204 016	2 519 883
Constructions	7 138 441	6 646 243	6 646 243
Construction en cours	4 479 598	615 293	1 794 380
Avances sur construction en cours	624 324	0	0
Matériel informatique et d'exploitation	1 789 158	1 635 855	1 758 945
Matériel de transport	4 689 117	4 763 238	4 744 919
Agencement, aménagement et installation	718 843	657 028	709 089
Mobilier et matériel de bureau	421 436	378 058	387 516
Total valeur brute	36 617 382	28 219 862	31 064 624
Amort. Constructions	(3 718 080)	(3 414 970)	(3 560 685)
Amort. Matériel informatique et d'exploitation	(1 180 427)	(865 593)	(1 058 970)
Amort. Matériel de transport	(2 619 505)	(1 849 603)	(2 250 796)
Amort. Agencement, aménagement et installation	(501 796)	(440 150)	(469 736)
Amort. Mobilier et matériel de bureau	(310 457)	(300 498)	(316 097)
Total amortissements	(8 330 265)	(6 870 814)	(7 656 283)
Valeur Nette	28 287 117	21 349 048	23 408 341

Le tableau d'amortissements des immobilisations est présenté en Annexe 1

Note 2 : Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Titres de participations PROLOGIC	17 259 277	15 759 277	17 259 277
Titres de participations ACT	5 158 965	4 708 965	5 158 965
Titres de participations SIMOP	2 849 209	2 599 209	2 849 209
Titres de participations AZURCOLORS	1 709 714	1 239 714	1 709 714
Titres de participations SMARTINK	783 866	318 660	522 626
Total des titres de participations	27 761 030	24 625 824	27 499 790
Dépôts et cautionnements versés	59 851	0	59 851
	27 820 881	24 625 824	27 559 641

Les titres de participations détenus par SMART TUNISIE sont détaillés comme suit :

Société	Nombre de titres	% de participation	Valeur
PROLOGIC	1 010 870	99,977%	17 259 277
ACT	489 980	99,996%	5 158 965
SIMOP	199 914	99,957%	2 849 209
AZUR COLORS	285 709	93,982%	1 709 714
SMART INK	25 370	68,568%	783 866
			27 761 030

Note 3 : Autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Frais préliminaires	1 895 639	1 834 639	1 895 639
Résorption des frais préliminaires	(940 770)	(304 341)	(617 780)
	954 869	1 530 298	1 277 859

Les frais préliminaires sont constitués des honoraires, commissions et frais relatifs à l'opération d'introduction en bourse.

Note 4 : Stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Stocks de marchandises	67 607 672	85 209 517	62 801 328
Stocks en douane / en transit	6 088 527	7 600 358	10 852 272
	Valeur brute 73 696 199	92 809 875	73 653 600
Provisions pour dépréciation des stocks	(113 831)	(128 629)	(261 776)
	Valeur nette 73 582 368	92 681 246	73 391 823

Note 5 : Clients et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Clients ordinaires	47 162 795	53 023 489	50 404 805
Clients effets à recevoir	983 694	1 733 615	554 785
Clients impayés	2 071 399	1 096 735	1 555 876
Clients douteux ou litigieux	6 014 188	6 126 022	5 892 947
Valeur brute	56 232 075	61 979 862	58 408 413
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(6 014 188)	(6 126 022)	(5 892 947)
Valeur nette	50 217 887	55 853 839	52 515 466

Note 6 : Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Fournisseurs débiteurs	305 768	652 503	1 891 180
Fournisseurs avances et acomptes	377 064	16 995	84 728
Sous total Fournisseurs	682 832	669 498	1 975 908
Report d'impôts sur les sociétés	2 690 700	1 197 311	1 888 556
Report de TVA	1 817 737	4 137 884	1 316 303
Échéances Payées Amnistie Fiscale	1 518 230	181 646	788 938
Sous total Impôts et taxes	6 026 666	5 516 841	3 993 797
Produits à recevoir	1 075 653	1 347 248	148 569
Charges constatées d'avance	1 144 290	747 267	928 538
Sous total comptes de régularisation	2 219 943	2 094 515	1 077 107
Échéances à moins d'un an sur prêt AZURCOLORS	116 667	350 000	233 333
Prêts au personnel	243 763	217 142	135 337
Autres comptes débiteurs ou créditeurs divers	137 022	0	50 022
Cautions douanières	280 755	228 379	452 987
Sous total autres	778 207	795 521	871 680
Compte courant actionnaire AZURCOLORS	0	470 000	0
Compte courant actionnaire ACT	0	450 000	0
Compte courant actionnaire PROLOGIC	0	1 500 000	0
Compte courant actionnaire SIMOP	0	250 000	0
Sous total Compte courant filiales	0	2 670 000	0
	9 707 649	11 746 376	7 918 491

Note 7 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit:

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Chèques à l'encaissement	88 142	40 967	221 772
Banques	5 732 904	1 540 577	752 214
Caisses	49 251	40 692	27 449
	5 870 296	1 622 236	1 001 434

Note 8 : Capitaux propres

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Capital souscrit appelé, versé	43 386 185	36 155 155	36 155 155
Réserves légales	3 615 516	3 615 516	3 615 516
Prime d'émission	14 626 158	26 918 911	26 918 911
Résultats reportés	16 252 117	13 166 357	13 166 357
Réserves pour fonds social	351 900	197 471	28 709
Réserves affectées à l'augmentation de capital	7 231 030	0	0
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	85 462 905	80 053 409	79 884 647
Résultat net de l'exercice	8 454 464	9 400 284	18 047 820
Total des capitaux propres avant affectation	93 917 369	89 453 693	97 932 467

Le tableau des variations des capitaux propres est présenté en Annexe 2

Le résultat par action est déterminé comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Capital social	43 386 185	36 155 155	36 155 155
Nombre d'actions	8 677 237	7 231 031	7 231 031
Valeur nominale	5	5	5
Résultat de l'exercice	8 454 464	9 400 284	18 047 820
Résultat par action	0,974	1,300	2,496

Note 9 : Emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Emprunts bancaires	9 941 052	4 406 059	4 213 656
Emprunts leasing	415 660	1 039 569	682 466
	10 356 713	5 445 628	4 896 121

Les tableaux détaillés des emprunts sont présentés en Annexe 3

Note 10 : Provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provisions pour risque fiscal	1 420 000	1 700 000	1 420 000
Provisions pour indemnité de départ à la retraite	354 057	365 086	387 038
	1 774 057	2 065 086	1 807 038

Note 11 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Fournisseurs étrangers	10 861 145	31 312 524	19 869 150
Fournisseurs locaux	2 180 014	1 211 138	1 513 537
Fournisseurs effets à payer	2 465 945	417 469	1 047 363
	15 507 104	32 941 130	22 430 050

Note 12 : Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
CCA Abdelwaheb ESSAFI	1 800 000	4 000 000	2 000 000
CCA Myriam ESSAFI	1 800 000	0	0
CCA Mahmoud BOUDEN	2 000 000	2 000 000	2 000 000
CCA Taoufik BEN KHEMIS	4 500 000	3 000 000	3 000 000
Sous total comptes courants	10 100 000	9 000 000	7 000 000
Retenues à la source	1 259 701	279 206	1 244 177
Contribution sociale de solidarité	247 320	106 280	627 136
TCL	63 498	69 491	77 711
TFP	(17 910)	4 689	29 641
FORPOLOS	5 327	4 724	14 820
Droits de timbre	2 806	2 033	1 948
Sous total impôts et taxes	1 560 742	466 423	1 995 433
CNSS	481 498	438 625	700 246
Provision pour congés à payer	556 472	530 789	443 167
Provision pour primes à payer	630 796	628 769	99 796
Assurance groupe	28 691	63 857	97 690
Sous total comptes du personnel	1 697 457	1 662 040	1 340 900
Jetons de présence	0	45 000	265 625
Clients créditeurs	865 247	316 174	505 023
Charges à payer	468 831	538 206	581 699
Autres comptes débiteurs ou créditeurs divers	0	61 375	0
Sous total autres	1 334 079	960 755	1 352 347
	14 692 278	12 089 218	11 688 679

Note 13 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Crédit dessaisissement	36 630 881	22 991 903	24 849 000
Obligations cautionnées	10 020 358	11 312 628	6 903 284
Financement en devise	0	19 505 707	5 192 056
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	3 211 873	1 858 490	2 069 016
Échéances à moins d'un an sur emprunts leasing	616 879	755 030	709 134
Banques	9 878 515	11 046 349	8 760 018
	60 358 507	67 470 107	48 482 509

Note 14 : Revenus

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Ventes	158 634 254	156 228 020	331 013 417
Ristournes accordées	0	(286 000)	(934 610)
	158 634 254	155 942 020	330 078 807

Note 15 : Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Produits de location	92 065	87 681	175 974
Reprise sur provision pour dépréciation des comptes clients	14 303	222 552	455 627
Reprise sur provision pour risque fiscal	0	0	280 000
Reprise sur provision pour risque social	0	0	46 745
Autres produits	22 760	0	0
	129 129	310 233	958 346

Note 16 : Achats de marchandises consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Achats de marchandises	135 765 380	177 308 728	306 138 973
Variation de stocks de marchandises	(42 599)	(44 890 900)	(25 734 625)
	135 722 781	132 417 828	280 404 348

Note 17 : Achats d'approvisionnements consommés

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Achats non stockés fournitures et travaux	638 673	555 804	1 270 985
Fournitures de bureaux	63 962	83 135	169 298
Electricité	69 139	71 828	169 854
Eau	7 251	5 696	16 163
Achats divers	9 959	20 856	36 826
	788 984	737 319	1 663 126

Note 18 : Charges de personnel

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Salaires	3 190 954	2 718 770	6 771 130
Indemnités de stage	21 292	13 554	41 968
Autres charges de personnel	25 577	33 597	64 275
Charges patronales CNSS	580 507	499 359	1 237 845
Charges patronales assurance groupe	124 319	104 171	250 281
Variation provision pour congés à payer	113 305	124 855	37 233
Variation provision pour indemnités de départ à la retraite	(32 981)	55 865	77 817
Variation provision primes à payer	531 000	511 087	(17 886)
Refacturation salaires intergroupe	(126 099)	0	(166 439)
	4 427 875	4 061 257	8 296 225

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 154 036	1 133 749	2 297 483
Dotations aux provisions pour dépréciations des stocks	(147 945)	(86 354)	46 793
Dotations aux provisions pour dépréciations des comptes clients	135 544	81 976	81 976
	1 141 635	1 129 371	2 426 253

Note 20 : Autres charges d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Frais d'assurance	137 616	126 179	271 748
Entretien et réparation	67 550	96 632	132 321
Formation et abonnements	70 070	62 262	98 594
Charges de location	130 302	44 334	139 295
Sous total services extérieurs	405 537	329 406	641 958
Publicité et marketing	165 013	228 247	473 694
Honoraires	187 384	262 203	355 512
Frais de bourse	51 969	26 270	71 541
Jetons de présence	0	45 000	265 625
Commissions et frais bancaires	163 316	142 314	287 262
Frais de transport	109 483	102 081	220 114
Voyages, missions et réceptions	208 987	81 297	260 240
Frais de télécommunications	46 515	53 274	102 846
Sous total autres services extérieurs	932 667	940 686	2 036 834
Dons et subventions	63 530	31 622	39 782
Charges diverses	605	364	254
Sous total charges diverses ordinaires	64 135	31 985	40 036
TCL	352 359	344 374	727 671
TFP FOPROLOS	15 519	33 621	158 744
Autres impôts et taxes	114 878	84 511	75 506
Contribution sociale de solidarité	247 320	106 280	627 136
Sous total impôts et taxes	730 077	568 786	1 589 057
Total	2 132 416	1 870 863	4 307 886

Note 21 : Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Pertes de change	2 234 584	4 054 982	7 671 446
Gains de change	(96 656)	(73 783)	(113 851)
Sous total pertes et gains de change	2 137 928	3 981 199	7 557 595
Intérêts sur emprunts bancaires	136 192	80 179	208 460
Intérêts sur emprunts leasing	63 924	93 535	185 577
Sous total intérêts emprunts	200 117	173 715	394 037
Agios bancaires	562 062	324 979	888 544
Intérêts sur escompte	2 046 821	1 233 478	2 918 029
Intérêts sur obligations cautionnées	396 588	498 313	855 887
Intérêts sur financements en dinars	1 570 408	825 166	2 458 175
Intérêts sur financements en devise	164 116	145 881	490 735
Intérêts sur lettre de crédit	6 361	50 846	54 530
Sous total intérêts financement d'exploitation	4 746 355	3 078 664	7 665 901
Intérêts des comptes courants actionnaires	260 000	249 333	607 562
Escomptes obtenus	(847 297)	(950 540)	(1 658 132)
Total	6 497 102	6 532 371	14 566 963

Note 22 : Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dividendes reçus PROLOGIC	799 818	1 000 000	999 677
Dividendes reçus ACT	799 967	300 000	299 985
Intérêts de retard sur créances clients	16 034	76 834	315 296
Revenus des placements	0	157 808	197 260
Intérêts sur prêts AZURCOLORS	14 389	14 389	28 778
Intérêts sur prêts aux personnel	3 501	2 759	10 850
	1 633 709	1 551 790	1 851 845

Note 23 : Autres gains ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Produits sur cession d'immobilisations	30 250	1 000	31 000
Autres gains sur éléments non récurrents	745	1 050	2 270
	30 995	2 050	33 270

Note 24 : Autres pertes ordinaires

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Pertes sur créances irrécouvrables	0	0	44 788
Pénalités et amendes	24 347	10 194	12 083
Différences de règlements	1 881	46 903	11 596
Pertes sur cession d'immobilisations	0	5 499	5 499
	26 228	62 596	73 967

Note 25 : Impôt sur les bénéfices

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Impôt sur les bénéfices	1 236 601	1 594 204	3 135 682

Le tableau de détermination du résultat fiscal est présenté en Annexe 4

Note 26 : Ajustement pour amortissements et provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Dotations aux amortissements et provisions (Etat de résultat)	1 141 635
Reprises sur provisions des comptes clients	(14 303)
Variation Provision départ à la retraite	(32 981)
Ajustement pour amortissements et provisions	1 094 351

Note 27 : Variation des stocks

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variation</u>
Stocks	73 696 199	73 653 600	(42 599)

Note 28 : Variation des comptes clients

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variation</u>
Clients et comptes rattachés	56 232 075	58 408 413	2 176 338
Chèques à l'encaissement	88 142	221 772	133 630
	56 320 217	58 630 185	2 309 968

Note 29 : Variation des autres actifs

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variation</u>
Autres actifs courants	9 707 649	7 918 491	(1 789 157)
Moins : Échéances à moins d'un an sur prêt AZURCOLORS	(116 667)	(233 333)	(116 667)
	9 590 982	7 685 158	(1 905 824)

Note 30 : Variation des Fournisseurs et autres dettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variation</u>
Fournisseurs et comptes rattachés	15 507 104	22 430 050	(6 922 946)
Autres passifs courants	14 692 278	11 688 679	3 003 599
	30 199 382	34 118 730	(3 919 348)

Note 31 : Variation des autres actifs non courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variation</u>
Frais préliminaires	1 895 639	1 895 639	0

Note 32 : Plus-values sur cession d'immobilisations

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Prix de cession	30 250
Valeurs brutes	140 110
Amortissements Cumulés	140 110
Valeurs nettes comptables	0
Plus-values de cession Immobilisations corporelles	30 250

Note 33 : Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Logiciel	(18 106)
Terrain	(1 732 932)
Constructions	(3 801 741)
Matériel informatique	(92 104)
Agencement aménagement et installation	(9 964)
Mobilier et matériel de bureau	(56 127)
Total	(5 710 974)
Acquisitions en leasing	0
Total	(5 710 974)

Note 34 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Cession de matériel de transport	30 000
Cession de matériel informatique	250
	<u>30 250</u>

Note 35 : Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Titres de participations SMARTINK	<u>(261 240)</u>

Note 36 : Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Remboursement prêt AZURCOLORS	<u>116 667</u>

Note 37 : Dividendes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Dividendes payés	<u>(12 292 753)</u>

Note 38 : Encaissement d'emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Emprunts BIAT	<u>8 000 000</u>

Note 39 : Remboursements d'emprunts

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Remboursements d'emprunts BH 1 196 KDT	(99 666)
Remboursements d'emprunts ATB 6 800 KDT	(680 000)
Remboursements d'emprunts BIAT 1 258 KDT	(132 421)
Remboursements d'emprunts BIAT 163 KDT	(17 158)
Remboursements d'emprunts BIAT 1 000 KDT	(105 263)
Remboursements d'emprunts BIAT 8 000 KDT	(95 238)
	<u>(1 129 746)</u>

Note 40 : Remboursements leasing

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Remboursements Leasing	<u>(359 060)</u>

Note 41 : Encaissements/ décaissements financement d'exploitation

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Variation</u>
Crédit dessaisissement	36 630 881	24 849 000	11 781 881
Obligations cautionnées	10 020 358	6 903 284	3 117 075
Financement en devise	0	5 192 056	(5 192 056)
	<u>46 651 239</u>	<u>36 944 340</u>	<u>9 706 899</u>

Note 42 : Dépenses du fonds social

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/06/2023</u>
Dépenses du fonds social	<u>(176 810)</u>

Note 43 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Liquidités et équivalents de liquidités

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Banques	5 732 904	1 540 577	752 214
Caisses	49 251	40 692	27 449
Total liquidités et équivalents de liquidités	5 782 155	1 581 269	779 662

Concours bancaires et autres passifs financiers

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Banques	(9 878 515)	(11 046 349)	(8 760 018)
Total concours bancaires	(9 878 515)	(11 046 349)	(8 760 018)

Trésorerie à la clôture de l'exercice

(4 096 361)	(9 465 080)	(7 980 356)
--------------------	--------------------	--------------------

Note 44 : Présentation des états financiers

Les données des états financiers au 30/06/2022 ont été retraitées pour les besoins de la comparabilité par le reclassement des « Chèques à encaisser » de la rubrique « Liquidités et équivalents et liquidités » vers la rubrique « Clients et compte rattachés » pour 31 952 660 dinars

Rubrique	Etats financiers	Etats financiers	Impact
	30/06/2023	30/06/2022	
	Solde au	Solde au	
	30/06/2022	30/06/2022	
Clients et comptes rattachés	61 979 862	30 027 202	31 952 660
Liquidités et équivalents de liquidités	1 622 236	33 574 896	(31 952 660)
			<u>0</u>

ANNEXES

Annexe 1 : Tableau des immobilisations corporelles et incorporelles (1/2)

Désignation	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS			VCN		
	31.12.2022	Acquisitions	Cessions / Reclassement	30.06.2023	31.12.2022	Dotations		Cessions	30.06.2023
LOGICIEL 33%	284 385	0		284 385	236 102	16 955		253 057	31 327
LOGICIEL EN COURS	115 527	18 106		133 633					133 633
<u>SOUS TOTAL IMMOS INCORPORELLES</u>	399 912	18 106	0	418 018	236 102	16 955	0	253 057	164 961
TERRAIN SIEGE	512 720	0		512 720					512 720
TERRAIN DEPOT CHARGUIA 1	914 840	0		914 840					914 840
TERRAIN SFAX	320 295	0		320 295					320 295
TERRAIN AGENCE SOUSSE	1 202 097	0		1 202 097					1 202 097
TERRAIN BIBC CHARGUIA 1	9 553 698	160 898		9 714 596					9 714 596
AVANCE SUR TERRAIN BORJ CEDRIA	2 519 883	1 572 034		4 091 917					4 091 917
<u>SOUS TOTAL TERRAINS</u>	15 023 532	1 732 932	0	16 756 464	0	0	0	0	16 756 464
CONSTRUCTIONS SIEGE 5%	467 435	0		467 435	467 435	0		467 435	0
1ERE EXTENSION SIEGE 5%	125 602	0		125 602	125 602	0		125 602	0
2EME EXTENSION SIEGE 5%	224 616	0		224 616	224 616	0		224 616	0
3EME EXTENSION SIEGE 5%	962 404	0		962 404	433 215	24 060		457 276	505 128
4EME EXTENSION SIEGE 5%	178 256	0		178 256	53 502	4 456		57 958	120 298
5EME EXTENSION SIEGE 5%	205 160	0		205 160	30 803	5 129		35 932	169 229
6EME EXTENSION SIEGE 5%	109 443	0		109 443	10 960	2 736		13 696	95 747
CONS IMMEUBLE SMART 2	2 926 533	0		2 926 533	1 610 000	73 163		1 683 163	1 243 370
CONS IMMEUBLE SFAX	1 013 989	0		1 013 989	507 136	25 350		532 486	481 503
1ER EXTENSION IMMEUBLE SFAX 5%	30 686	0		30 686	3 073	767		3 840	26 846
CONSTRUCTION AGENCE SOUSSE 5%	277 288	0		277 288	69 361	6 932		76 293	200 996
1ER EXTENSION AGENCE SOUSSE	124 830	0		124 830	24 983	3 121		28 104	96 726
2EME EXTENSION AGENCE SOUSSE	0	1 160	491 038	492 198	0	11 680		11 680	480 518
CONSTR EN COURS AG SOUSSE	491 038	0	-491 038	0					0
CONSTRUCTION BIBC EN COURS	1 303 342	3 176 257		4 479 598					4 479 598
CONSTRUCTION BIBC AVANCES	0	624 324		624 324					624 324
<u>SOUS TOTAL CONSTRUCTIONS</u>	8 440 623	3 801 741	0	12 242 364	3 560 685	157 395	0	3 718 080	8 524 284

Annexe 1 : Tableau des immobilisations corporelles et incorporelles (2/2)

Désignation	VALEURS BRUTES			AMORTISSEMENTS				VCN	
	31.12.2022	Acquisitions	Cessions / Reclassement	30.06.2023	31.12.2022	Dotations	Cessions		30.06.2023
MATERIEL D'EXPLOITATION 10%	29 657	0		29 657	12 756	1 266		14 022	15 635
MATERIEL D'EXPLOITATION 15%	118 637	0		118 637	13 625	4 520		18 145	100 492
MATERIEL INFORMATIQUE 25%	478 855	92 104	-61 891	509 069	227 779	44 789	-61 891	210 677	298 392
MATERIEL INF LEASING 33%	909 263	0		909 263	602 073	124 443		726 516	182 747
MATERIEL INF LEASING 20%	222 532	0		222 532	202 737	8 330		211 067	11 465
<u>SOUS TOTAL INFORMATIQUE ET EXPL°</u>	1 758 945	92 104	-61 891	1 789 158	1 058 970	183 348	-61 891	1 180 427	608 731
MATERIEL DE TRANSPORT 20%	2 011 156	0	-700	2 010 456	400 108	199 175	-700	598 582	1 411 874
MAT DE TRAN LEASING 33%	280 260	0	-55 103	225 157	275 943	4 317	-55 103	225 157	0
MAT DE TRAN LEASING 20%	2 453 504	0		2 453 504	1 574 745	221 021		1 795 766	657 738
<u>SOUS TOTAL MATERIEL TRANSPORT</u>	4 744 919	0	-55 803	4 689 117	2 250 796	424 512	-55 803	2 619 505	2 069 612
A.A.I 10%	94 154	9 964		104 118	94 154	172		94 326	9 792
A.A.I 2 15%	613 283	0	-210	613 073	374 312	31 974	-210	406 076	206 996
A.A.I LEASING 15%	1 653	0		1 653	1 270	124		1 394	259
<u>SOUS TOTAL AAI</u>	709 089	9 964	-210	718 843	469 736	32 270	-210	501 796	217 047
M.M.B 10%	61 096	0	-4 561	56 535	61 096	0	-4 561	56 535	0
M.M.B 2 20%	285 691	56 127	-17 646	324 172	216 996	15 840	-18 379	214 457	109 715
M.M.B	16 934	0		16 934	16 934	0		16 934	0
M.M.B LEASING 20%	23 796	0		23 796	21 071	1 461		22 531	1 264
<u>SOUS TOTAL MMB</u>	387 516	56 127	-22 207	421 436	316 097	17 301	-22 940	310 457	110 979
<u>SOUS TOTAL IMMOS. CORPORELLES</u>	31 064 624	5 692 868	-140 110	36 617 382	7 656 283	814 826	-140 844	8 330 265	28 287 117
<u>TOTAL</u>	31 464 536	5 710 974	-140 110	37 035 400	7 892 386	831 780	-140 844	8 583 322	28 452 078

Annexe 2 : Tableau de variation des capitaux propres

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Réserves affectées à l'augmentation de capital	Fonds social	Dividendes	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Capitaux propres
Solde au 31-12-2022	36 155 155	3 615 516	26 918 911	0	28 709	0	13 166 357	18 047 820	97 932 467
Affectation du Résultat 2022			-12 292 753		500 000	12 292 753	17 547 820	-18 047 820	0
Distribution de dividendes						-12 292 753			-12 292 753
Dépenses fonds social					-176 810				-176 810
Augmentation de capital	7 231 030			7 231 030			-14 462 060		0
Résultat de l'exercice 2023								8 454 464	8 454 464
Solde au 30-06-2023	43 386 185	3 615 516	14 626 158	7 231 030	351 900	0	16 252 117	8 454 464	93 917 369

Annexe 3 : Tableaux des emprunts

Emprunts bancaires					Solde au 31/12/2022		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2023	
Banque	Montant en principal	Taux	Date de souscription	Durée	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Nouvel emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
BH	1 196 000	TMM + 1.75%	08/12/2017	6 ans	199 340	199 332		99 666	199 332	99 674	199 332
ATB	6 800 000	TMM + 1.5%	24/06/2020	5 ans	2 380 000	1 360 000		680 000	1 360 000	1 700 000	1 360 000
BIAT	1 258 000	TMM + 1.5%	10/03/2022	5 ans	794 526	264 842		132 421	264 842	662 105	264 842
BIAT	163 000	TMM + 1.5%	10/03/2022	5 ans	102 947	34 316		17 158	34 316	85 789	34 316
BIAT	1 000 000	TMM + 1.5%	26/07/2022	5 ans	736 842	210 526		105 263	210 526	631 579	210 526
BIAT	8 000 000	TMM + 1.5%	18/05/2023	7 ans	0	0	8 000 000	95 238	1 142 857	6 761 905	1 142 857
	18 417 000				4 213 656	2 069 016	8 000 000	1 129 746	3 211 873	9 941 052	3 211 873

Emprunts leasing				Solde au 31/12/2022		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2023	
Référence Contrat	Libellé matériel	Taux	Durée	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an	Nouvel emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéances à plus d'un an	Échéances à moins d'un an
N°977	Mat de transport + Mat informatique	10,25%	5 ans	1 137	86 707		50 317	1 137	0	37 527
N°2073	Mat de transport	8,2%	5 ans	0	0		0	0	0	0
N°1031	Mat de transport	10,25%	5 ans	0	16 163		9 559	0	0	6 604
N°39	Mat de transport	11%	5 ans	248 237	132 110		64 599	70 586	177 651	138 097
N°949	Mat de transport + Mat informatique	11%	5 ans / 3 ans	268 028	172 156		86 201	67 512	200 516	153 467
N°1442	Mat de transport + MMB	8,2%	5 ans	0	0		0	0	0	0
N°1183	Mat de transport + Mat infor + MMB	11%	3 ans	0	2 654		2 654	0	0	0
N°421	Mat de transport + Mat infor + MMB	11%	5 ans	30 112	67 469		32 940	30 112	0	64 641
N°1450	Mat de transport + Mat infor + MMB	8,20%	5 ans / 3 ans	0	0		0	0	0	0
N°323	Mat de transport + Mat informatique	11%	5 ans / 3 ans	134 952	231 875		112 790	97 459	37 493	216 544
				682 466	709 134	0	359 060	266 806	415 660	616 879

Annexe 4 : Tableau de détermination du résultat fiscal

Résultat comptable avant impôts	9 938 385
I. Réintégrations	
. Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 CV	123 986
. Cadeaux et frais de réception	57 428
. Pertes de change non réalisées	45 403
. Gains de change non réalisés antérieurement non imposés	2 647
. Taxe sur les voyages	1 140
. Amendes, et pénalités non déductibles	24 347
. Provisions pour créances douteuses	135 544
. Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	113 831
. Provisions pour départ à la retraite	354 057
Total des réintégrations	858 384
II. Déductions	
. Dividendes	1 599 785
. Pertes de changes antérieurement constatées et fiscalement réintégrées	241 905
. Gains de change non réalisé	9 084
. Provisions pour créances douteuses déductibles	135 544
. Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente	113 831
. Reprise Provisions pour départ à la retraite	387 038
. Reprise sur provisions sur stock non admises en déduction initialement (réintégrés aux résultats de l'année de leur constitution)	65 578
Total des déductions	2 552 765
Résultat fiscal	8 244 004
Impôt sur les sociétés 15%	1 236 601
Contribution sociale de solidarité (3%)	247 320
Résultat après impôts	8 454 464

Annexe 5 : Engagement hors bilan

Types d'engagements	Valeur KDT	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Actionnaires
1. Engagements donnés					
b) Garanties réelles					
· Hypothèques :					
- Hypothèque en rang utile de TFN°45887 d'une superficie de 1 529 m ² sis à Sfax	2 000	BIAT			
- Hypothèque en premier rang sur le siège social SMART Tunisie édifié sur le terrain objet du titre foncier N° 156394 situé à CHARGUIA d'une superficie de 2 786 m ² .	3 270	BT			
- Hypothèque en 2ème rang sur terrain de 2 786 m ² sis à la Charguia objet du TF 156394 sur lequel est édifié le siège	3 000	ATTIJARI			
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété dite AMEN objet du titre foncier N°139070 Tunis sise à Tunis superficie 2996 m ² .	19 800	BH			
- Hypothèque de 1er rang sur la totalité de la propriété lui appartement dénommée MABROUK BEN ISMAIL située à la Zone industrielle de la Charguia I, d'une superficie de 3493 m ² objet du TF 162691	6 800	ATB			
· Nantissement	8 000	BIAT			
Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible	3 000	ATTIJARI			
Nantissement sur fonds de commerce en rang disponible	19 800	BH			
Nantissement sur moyens de transport	2 421	-			
c) Effets escomptés et non échus	40 239	-			
d) Intérêts restants non courus	18	BH			
Intérêts restants non courus	301	ATB			
Intérêts restants non courus	2 981	BIAT			
2. Engagements reçus					
a) Garanties personnelles					
- Caution personnelle et solidaire de M. Abdelwaheb ESSAFI	4 050 7 979 5 400 5 625	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Abdelwaheb ESSAFI		M. Abdelwaheb ESSAFI
- Caution personnelle et solidaire de M. Mahmoud BOUDEN	3 150 6 206 4 200 4 375	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Mahmoud BOUDEN		M. Mahmoud BOUDEN
- Caution personnelle et solidaire de M. Taoufik BEN KHEMIS	1 800 3 546 2 400 2 500	BIAT BT ATTIJARI ATB	M. Taoufik BEN KHEMIS		M. Taoufik BEN KHEMIS
- Caution hypothécaire en rang utile de TFN°150786 d'une superficie de 1 580 m ² sis à borgel. Immeuble propriété de PROLOGIC TUNISIE, donné en garantie à la BIAT au nom de SMART TUNISIE.	10 000	BIAT		PROLOGIC TUNISIE	

Annexe 6 : Schéma des soldes intermédiaires de gestion

P R O D U I T S	30/06/2023	30/06/2022	C H A R G E S	30/06/2023	30/06/2022	S O L D E S	30/06/2023	30/06/2022
Revenus et autres produits d'exploitation	158 763 382	156 252 253	Coût d'achat des marchandises vendues	135 722 781	132 417 828			
Total	158 763 382	156 252 253	Total	135 722 781	132 417 828	Marge commerciale	23 040 601	23 834 425
Marge commerciale	23 040 601	23 834 425	Autres charges externes	2 191 323	2 039 395			
Subvention d'exploitation	0	0						
Total	23 040 601	23 834 425	Total	2 191 323	2 039 395	Valeur ajoutée brute	20 849 278	21 795 030
			Impôts et taxes	730 077	568 786			
			Charges de personnel	4 427 875	4 061 257			
Valeur ajoutée brute	20 849 278	21 795 030	Total	5 157 952	4 630 044	Excédent brut d'exploitation	15 691 327	17 164 986
Excédent brut d'exploitation	15 691 327	17 164 986	Autres charges et pertes	26 228	62 596			
Autres produits et gains	1 664 704	1 553 840	Charges financières	7 441 055	7 556 693			
Produits financiers	943 953	1 024 322	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 141 635	1 129 371			
Transfert et reprise de charges			Impôt sur le résultat ordinaire	1 236 601	1 594 204			
Total	18 299 984	19 743 148	Total	9 845 519	10 342 864	Résultat des activités ordinaires	8 454 464	9 400 284
Résultat positif des activités ordinaires	8 454 464	9 400 284	Résultat négatif des activités ordinaires	0	0			
Gains extraordinaires	0	0	Pertes extraordinaires	0	0			
Effet positif des modifications comptables	0	0	Effet négatif des modifications comptables	0	0			
			Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	0	0			
Total	8 454 464	9 400 284	Total	0	0	Résultat net	8 454 464	9 400 284

Annexe 7 : Parties liées

La nature des relations avec les parties liées est détaillée comme suit :

Société	Description du lien
ACT	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,996% par SMART TUNISIE.
AZUR COLORS	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 93,982% par SMART TUNISIE.
PROLOGIC	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,977% par SMART TUNISIE.
SIMOP	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 99,957% par SMART TUNISIE.
SMART INK	Actionnaires, dirigeants communs et filiale détenue à hauteur de 68,568% par SMART TUNISIE.

Les soldes au 30 juin 2023 des comptes des parties liées et les transactions réalisées au cours du premier semestre 2023 se résument comme suit :

Société	Soldes au 30/06/2023			Transactions 2023					
	Créances clients	Dettes fournisseurs	Prêt accordé	Chiffre d'affaires	Produits locatifs	Produits de refacturation charges de personnel	Achats de marchandises et achats divers	Charge de refacturation rémunération DGA	Remboursement prêt (principal et intérêts)
ACT	753 564			2 515 100	6 000	44 456			
AZURCOLORS	812 562		116 667	1 131 990	6 670	21 595			131 056
PROLOGIC	4 220 123			13 018 430	5 040	49 798	174 459		
SIMOP	586 183	127 385		582 521	80 355	53 822	650 457	87 145	
SMART INK	69 092								
	6 441 525	127 385	116 667	17 248 041	98 065	169 671	824 916	87 145	131 056

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2023

Mesdames et Messieurs les actionnaires
Société SMART TUNISIE SA
9 bis impasse n° 3 rue 8612 ZI Charguia 1 – 2035 Tunis- Tunisie

Introduction

Nous avons réalisé l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société « **SMART TUNISIE SA** », comprenant le bilan au 30 juin 2023, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font ressortir un total net de bilan de **196 606 028 dinars**, des capitaux propres positifs de **93 917 369 dinars** y compris le résultat bénéficiaire de la période s'élevant à **8 454 464 dinars**.

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

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit 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 penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société « SMART TUNISIE SA » au 30 juin 2023 ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Observation

Nous attirons l'attention sur la note III des notes aux états financiers se rapportant au contrôle fiscal dont a fait l'objet la société en 2020.

Notre conclusion n'est pas modifiée à cet égard.

Fait à Tunis, le 28 août 2023

Les commissaires aux comptes

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF
ECC MAZARS

Hayet LAABIDI
ACEF EXPERT

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie - UBCI

Siège social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie - UBCI publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023. Ces états sont accompagnés de l'avis des Commissaires aux comptes, Mr Mourad GUELLATY (Cabinet Mourad GUELLATY et Associés) et Mr Wael KETATA (Cabinet DELTA CONSULT).

BILAN
ARRÊTÉ AU 30 JUIN 2023
(EN MILLIERS DE DINARS)

	Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<u>ACTIF</u>				
<i>AC 1</i> - Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	5.1	92 996	189 133	56 526
<i>AC 2</i> - Créances sur les établissements bancaires et financiers	5.2	615 458	641 285	578 394
<i>AC 3</i> - Créances sur la clientèle	5.3	2 918 956	2 748 211	2 820 967
<i>AC 4</i> - Portefeuille-titre commercial	5.4	18 779	5 548	11 765
<i>AC 5</i> - Portefeuille d'investissement	5.5	529 032	424 027	496 233
<i>AC 6</i> - Valeurs immobilisées	5.6	116 414	53 652	66 483
<i>AC 7</i> - Autres actifs	5.7	164 407	165 977	147 196
TOTAL ACTIF		4 456 042	4 227 833	4 177 564
<u>PASSIF</u>				
<i>PA 1</i> - Banque Centrale et CCP	5.8	230 748	236 502	91 055
<i>PA 2</i> - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	5.9	5 824	80 377	73 648
<i>PA 3</i> - Dépôts et avoirs de la clientèle	5.10	3 394 321	3 078 107	3 176 294
<i>PA 4</i> - Emprunts et Ressources spéciales	5.11	84 113	114 351	95 716
<i>PA 5</i> - Autres passifs	5.12	249 425	258 490	249 438
TOTAL PASSIF		3 964 431	3 767 827	3 686 151
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
<i>CP 1</i> - Capital		100 008	100 008	100 008
<i>CP 2</i> - Réserves		366 400	332 187	332 187
<i>CP 4</i> - Autres capitaux propres		3	3	3
<i>CP 6</i> - Résultat de la période		25 200	27 808	59 215
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5.13	491 611	460 006	491 413
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		4 456 042	4 227 833	4 177 564

ÉTAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN
ARRÊTÉ AU 30 JUIN 2023
(EN MILLIERS DE DINARS)

	<i>Note</i>	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<u>PASSIFS EVENTUELS</u>				
<i>HB 1</i> - Cautions, avals et autres garanties données	<i>5.14</i>	828 913	890 461	799 925
<i>HB 2</i> - Crédits documentaires	<i>5.15</i>	521 918	273 516	337 346
<i>HB 3</i> – Actifs donnés en garantie	<i>5.16</i>	200 000	232 000	91 000
TOTAL DES PASSIFS ÉVENTUELS		1 550 831	1 395 977	1 228 271
<u>ENGAGEMENTS DONNÉS</u>				
<i>HB 4</i> - Engagements de financement en faveur de la clientèle	<i>5.17</i>	224 452	249 614	201 376
<i>HB 5</i> - Engagements sur titres (Participations non libérées)	<i>5.18</i>	8	8	8
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNÉS		224 460	249 622	201 384
<u>ENGAGEMENTS REÇUS</u>				
<i>HB 7</i> - Garanties reçues	<i>5.19</i>	1 815 652	1 725 417	1 800 663
TOTAL DES ENGAGEMENTS REÇUS		1 815 652	1 725 417	1 800 663

ÉTAT DE RÉSULTAT
PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2023
(EN MILLIERS DE DINARS)

	<i>Notes</i>	Semestre clos le 30/06/2023	Semestre clos le 30/06/2022	Exercice clos le 31/12/2022
<i>Produits d'exploitation bancaire :</i>				
<i>PR 1</i> - Intérêts et revenus assimilés	5.20	161 000	125 693	271 461
<i>PR 2</i> – Commissions	5.21	33 962	33 071	66 895
<i>PR 3</i> - Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	5.22	14 913	18 609	33 997
<i>PR 4</i> - Revenus du portefeuille d'investissement	5.23	16 667	16 097	33 547
Total produits d'exploitation bancaire		226 542	193 470	405 900
<i>Charges d'exploitation bancaire :</i>				
<i>CH 1</i> - Intérêts encourus et charges assimilées	5.24	(70 714)	(47 054)	(106 261)
<i>CH 2</i> - Commissions encourues		(4 042)	(3 039)	(6 567)
Total charges d'exploitation bancaire		(74 756)	(50 093)	(112 828)
PRODUIT NET BANCAIRE		151 786	143 377	293 072
<i>PR 5 / CH 4</i> - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur créances, hors bilan et passif	5.25	(12 457)	2 321	(12 714)
<i>PR 6 / CH 5</i> - Dotations aux provisions et résultat de corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	5.26	1 901	1 728	7 715
<i>PR 7</i> - Autres produits d'exploitation		419	171	877
<i>CH 6</i> - Charges de personnel	5.27	(63 888)	(58 509)	(119 353)
<i>CH 7</i> - Charges générales d'exploitation	5.28	(33 654)	(34 223)	(62 521)
<i>CH 8</i> - Dotations aux amortissements des immobilisations		(5 036)	(4 079)	(9 438)
RESULTAT D'EXPLOITATION		39 071	50 786	97 638
<i>PR 8 / CH 9</i> - Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	5.29	482	(6 886)	(6 775)
<i>CH 11</i> - Impôts sur les sociétés	5.30	(14 353)	(16 092)	(31 648)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		25 200	27 808	59 215
<i>PR 9 / CH 10</i> - Pertes provenant des éléments extraordinaires		-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		25 200	27 808	59 215
Effets des modifications comptables		-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		25 200	27 808	59 215
RESULTAT PAR ACTION (DT)		1,260	1,390	2,961

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE
PÉRIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2023
(EN MILLIERS DE DINARS)

	<i>Notes</i>	Semestre clos le 30/06/2023	Semestre clos le 30/06/2022	Exercice clos le 31/12/2022
<u>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION</u>				
Produits d'exploitation bancaire encaissés (hors revenus du portefeuille d'investissement)		210 224	176 837	368 833
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(73 803)	(51 341)	(113 739)
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à des établissements financiers		(47 666)	(45 789)	(45 172)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès d'autres établissements bancaires et financiers		14	-	4
Prêts et avances / Remboursement prêts et avances accordés à la clientèle		(109 198)	(221 003)	(292 398)
Dépôts / Retraits de dépôts auprès de la clientèle		216 408	(6 531)	90 891
Sommes versées au personnel et créditeurs divers		(78 729)	(64 976)	(198 115)
Titres de placement / Titres de transaction		(7 419)	(5 015)	(11 773)
Autres flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(22 976)	(37 853)	5 492
Sommes versées à l'État		(26 238)	(5 228)	(14 544)
Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités d'exploitation		60 617	(260 899)	(210 521)
<u>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</u>				
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		25 870	23 879	34 716
Acquisitions / cessions du portefeuille d'investissement		(39 696)	88 592	31 686
Acquisitions / cessions des immobilisations		(54 951)	(15 572)	(33 807)
Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités d'investissement		(68 777)	96 899	32 595
<u>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</u>				
Augmentation / diminution des ressources spéciales		(11 953)	20 808	2 195
Dividendes versés		(24 981)	(15 001)	(14 988)
Flux de trésorerie provenant / affectés aux activités de financement		(36 934)	5 807	(12 793)
VARIATION DE TRÉSORERIE		(45 094)	(158 193)	(190 719)
TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		404 510	595 229	595 229
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	5.32	359 416	437 036	404 510

1. PRÉSENTATION DE LA BANQUE

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie est une société anonyme au capital de **100.007.645** dinars, créée en décembre 1961, conformément à la loi N°67-51 du 7 décembre 1967 portant réglementation de la profession bancaire telle qu'abrogée par la loi n°2001-65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit ayant été abrogée à son tour par la loi 2016-48 du 11 juillet 2016 relatives aux banques et aux établissements financiers.

L'UBCI est une banque de dépôt privée, détenue à raison de 38,997% par Serenity Capital Finance Holding.

Le capital social est divisé en 20.001.529 actions de 5 DT chacune.

2. RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Les états financiers intermédiaires de l'UBCI sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment la norme comptable générale N°1, les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1^{er} janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents.

3. MÉTHODES COMPTABLES APPLIQUÉES

Les états financiers intermédiaires de l'UBCI sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique.

Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1 COMPTABILISATION DES ENGAGEMENTS ET DES REVENUS Y AFFERENTS

Les engagements de la banque sont composés des rubriques suivantes :

- Portefeuille escompte,
- Comptes débiteurs de la clientèle,
- Crédits sur ressources spéciales,
- Autres crédits à la clientèle, et
- Engagements par signature.

Comptabilisation des engagements de financement

Les engagements de financement sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des débloquages des fonds pour la valeur nominale.

Comptabilisation des crédits accordés à la clientèle

Les crédits décaissés et les comptes courants débiteurs sont présentés déduction faite des intérêts et agios réservés, et des provisions y afférentes.

Classification des engagements

Les engagements sont classés et provisionnés conformément aux dispositions de la circulaire de la BCT n° 91-24 telle que modifiée par les textes subséquents.

(i) Les actifs courants (Classe 0) :

Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais, paraissent assurés.

(ii) Les actifs à surveiller (Classe 1) :

Ce sont les engagements dont la réalisation, ou le recouvrement intégral dans les délais sont encore assurés et qui sont détenus par des entreprises qui sont dans un secteur d'activité qui connaît des difficultés, ou dont la situation financière se dégrade.

(iii) Les actifs incertains (Classe 2) :

Ce sont tous les actifs dont la réalisation et le recouvrement intégral dans les délais sont incertains et qui sont détenus sur des entreprises qui connaissent des difficultés financières ou autres, pouvant mettre en cause leur validité et nécessitant la mise en œuvre de mesures de redressement.

Ces engagements englobent des actifs dont les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 90 jours, sans excéder 180 jours.

(iv) Les créances préoccupantes (Classe 3) :

Ce sont tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement sont menacés, et qui sont détenus sur des entreprises dont la situation suggère un degré de perte éventuelle (ce sont des entreprises qui représentent avec plus de gravité les caractéristiques de la classe 2).

Ces engagements englobent des actifs dont les retards de paiements des intérêts ou du principal sont supérieurs à 180 jours, sans excéder 360 jours.

(v) Les créances compromises (Classe 4) :

Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360, jours et les créances ayant fait l'objet de recouvrement en contentieux.

Immobilisations données en leasing

Conformément à la norme comptable relative aux contrats de location (NCT 41), approuvée par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 janvier 2008, la banque comptabilise dans son bilan les actifs détenus en vertu d'un contrat de location financement selon l'approche économique et les présente comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

Provisions sur les engagements

a- Provisions individuelles

Les provisions sont déterminées selon les taux prévus par la circulaire de la BCT, après déduction des garanties considérées comme valables.

(i) Prise en compte des garanties

Les garanties qui ont été considérées comme juridiquement valables sont :

- Les garanties reçues de la part de l'État tunisien, des banques et des compagnies d'assurance, lorsqu'elles sont matérialisées ;
- Les garanties matérialisées par des instruments financiers ;
- Les hypothèques dûment enregistrées et portant sur des biens immatriculés à la conservation de la propriété foncière, réalisables dans un délai raisonnable ;
- Les promesses d'hypothèques portant sur des terrains acquis auprès de l'AFH, l'AFI ou l'AFT ;

(ii) Taux de provision

Les provisions sur engagements sont déterminées conformément aux normes prudentielles de division, de couverture des risques et de suivi des engagements, objet de la circulaire BCT n° 91-24, telle que modifiée par les textes subséquents, qui définit les taux minima de provisionnement de la manière suivante :

Classe	Taux de provision
1	0 %
2	20 %
3	50 %
4	100 %

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net, soit le montant de l'engagement, déduction faite des agios réservés, et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, des garanties de l'État et des garanties des banques et assurances.

b- Provisions collectives

La banque constitue des provisions collectives en couverture des risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier, conformément à la circulaire n° 91-24 relative à la division, couverture des risques et suivi des engagements telle que modifiée par la circulaire n° 2023-02 du 24 février 2023.

Le montant des dotations aux provisions complémentaires constituées, au 30 juin 2023, s'élèvent à un montant de **4 000 KDT**.

Compte tenu de ces dotations, les provisions collectives constituées par la banque jusqu'au 30 juin 2023, s'élèvent à **38 291 KDT**.

c- Provisions individuelles additionnelles

La circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 2013-21 du 31 décembre 2013 a instauré l'obligation pour les établissements de crédit de constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans couvertes par des garanties hypothécaires et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans ;
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

Les provisions additionnelles constituées par la banque s'élevaient, au 31 décembre 2022, à **20 908 KDT**. Au 30 juin 2023, lesdites provisions additionnelles ont passé à **21 614 KDT**.

Comptabilisation des revenus sur créances de la clientèle

Les intérêts et produits assimilés, ainsi que les commissions, sont prises en compte en résultat de la période pour leurs montants rattachés à ladite période.

Les intérêts échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les « actifs incertains » (classe B2) ou parmi les « actifs préoccupants » (classe B3), ou parmi les « actifs compromis » (classe B4), au sens de la circulaire BCT n° 91-24, sont constatés en produits réservés et sont déduits du poste « Créances sur la clientèle ». Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

Les intérêts courus et non échus relatifs aux prêts classés parmi les « actifs courants » (classe A) et parmi les « actifs nécessitant un suivi particulier » (classe B1), au sens de la circulaire BCT n°91-24, sont portés en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2 PORTEFEUILLE ENCAISSEMENT / COMPTES EXIGIBLES APRES ENCAISSEMENT

La banque a opté pour le traitement des valeurs remises par les clients pour encaissement au sein de la comptabilité financière. Les comptes utilisés sont annulés pour les besoins de la présentation. Seul le solde entre le portefeuille encaissement et les comptes exigibles après encaissement est présenté au niveau des états financiers.

3.3 COMPTABILISATION DU PORTEFEUILLE - TITRES ET DES REVENUS Y AFFERENTS

Composition du portefeuille-titres

Le portefeuille titres est composé du portefeuille commercial et du portefeuille d'investissement.

(i) Le portefeuille-titres commercial :

- a) **Titres de transaction** : Ce sont des titres qui se distinguent par leur courte durée de détention (inférieure à 3 mois), et par leur liquidité.
- b) **Titres de placement** : Ce sont les titres qui ne répondent pas aux critères retenus pour les titres de transaction ou d'investissement.

(ii) Le portefeuille d'investissement :

- a) Titres d'investissements : Ce sont des titres à revenu fixe, acquis avec l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance, suite à une décision qui résulte généralement d'une politique propre au portefeuille titre d'investissement.
- b) Titres de participation : Ce sont les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque.
- c) Parts dans les entreprises associées : Ce sont les parts détenues dans les entreprises associées (sur lesquelles la banque exerce une influence notable, et les filiales qui ne sont pas intégrées globalement).
- d) Parts dans les entreprises liées : Ce sont les actions et parts de capital détenues par la banque dans la société mère et dans les entreprises filiales.

Comptabilisation et évaluation à la date d'arrêté

Les titres sont comptabilisés à la date d'acquisition pour leur coût d'acquisition, tous frais et charges exclus, à l'exception des honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de titres d'investissement, de participation ou de parts dans les entreprises associées et les co-entreprises, et de parts dans les entreprises liées.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagements hors bilan pour leur valeur d'émission.

À la date d'arrêté, il est procédé à l'évaluation des titres comme suit :

- Les titres de transaction : Ces titres sont évalués à la valeur de marché (le cours boursier moyen pondéré). La variation du cours consécutive à leur évaluation à la valeur de marché est portée en résultat.
- Les titres de placement : Chaque titre est valorisé séparément à la valeur de marché pour les titres cotés, et à la juste valeur pour les titres non cotés.

Il ne peut y avoir de compensation entre les plus-values latentes de certains titres avec les pertes latentes sur d'autres titres.

La moins-value latente ressortant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché donne lieu à la constitution de provisions, contrairement aux plus-values latentes qui ne sont pas constatées.

- Les titres d'investissement : le traitement des plus-values latentes sur ces titres est le même que celui prévu pour les titres de placement. Les moins-values latentes ne font l'objet de provision que dans les deux cas suivants :
 - Une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance ;
 - L'existence de risques de défaillance de l'émetteur des titres.

Comptabilisation des revenus sur portefeuille-titres

Les intérêts sont comptabilisés en tenant compte de la séparation des exercices. Ainsi, les intérêts à recevoir sur les bons du Trésor souscrits sont constatés en résultat de la période.

Les dividendes sur les titres à revenu variable détenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les plus-values de cession relatives aux titres d'investissement acquis dans le cadre de conventions de portage sont assimilées à des intérêts, et sont prises en compte parmi les revenus au fur et à mesure qu'elles sont courues.

3.4 COMPTABILISATION DES INTERETS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILEES

Les intérêts encourus et charges assimilées sont pris en compte en résultat au fur et à mesure qu'ils sont courus. En revanche, les charges décaissées relatives à des exercices futurs ne sont pas comptabilisées en tant que charges de l'exercice, et sont portées au bilan de la banque en compte de régularisation actif.

3.5 COMPTABILISATION DES VALEURS IMMOBILISEES

À leur date d'entrée dans le patrimoine de la banque, les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles font l'objet d'un amortissement linéaire aux taux suivants :

- Immeubles	5 %
- Fonds de commerce	5%
- Travaux	10 %
- Coffres forts	5 %
- Matériel de transport	20%
- Équipements de bureaux	20%
- Matériel informatique	25 %
- Matériel informatique - les grandes machines d'exploitation	20 %
- Logiciels informatiques	33 %
- Logiciel ATLAS II	20%

3.6 CONVERSION DES OPERATIONS EN MONNAIES ETRANGERES

Les opérations en devises sont traitées séparément dans une comptabilité autonome au titre de chacune des devises concernées et sont converties dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change moyen interbancaire en date d'arrêté, utilisé pour l'ensemble des opérations comptabilisées dans chaque devise au cours de cette période.

Les charges et produits libellés en devises sont convertis en dinars sur la base du cours de change au comptant à la date de leur prise en compte.

3.7 ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La banque a opté jusqu'au 30 juin 2021 pour la comptabilisation progressive en passif des engagements de retraite correspondant à l'indemnité de retraite due, conformément à la convention collective applicable au secteur bancaire et aux autres avantages dus en application de la politique interne de la banque.

En l'absence de norme comptable tunisienne spécifique à l'évaluation des engagements de retraite dus au personnel, la banque évaluait lesdits engagements en application de la norme comptable internationale IAS 19 « avantages du personnel » traitant des avantages au personnel.

A partir du deuxième semestre 2021, ces engagements sont couverts par un contrat d'assurance avec la société CARTE VIE.

En effet, une convention d'assurance « indemnité de départ à la retraite et exécution des obligations du souscripteur par la législation en vigueur » a été signée avec la société CARTE VIE. Cette convention a pour objet la constitution par l'assureur d'un fonds collectif permettant à la banque de faire face à l'exécution de ses obligations envers ses salariés au moment de leur départ à la retraite.

Les cotisations payées par l'UBCI sont comptabilisées en charge de la période parmi les « charges du personnel ».

3.8 IMPOTS SUR LES SOCIETES

Le résultat fiscal est déterminé en application des règles de la réglementation fiscale en vigueur. Les dotations aux provisions sur créances ont été totalement déduites du résultat imposable.

4. FAIT MARQUANT DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2023

Dans le cadre de la mise en œuvre de sa stratégie immobilière arrêtée par le Conseil d'Administration, l'UBCI a procédé au cours du premier semestre 2023 à la finalisation d'une opération d'acquisition d'un terrain destiné à la construction de son nouveau siège social pour un coût global de 34,5 millions de dinars.

5. NOTES EXPLICATIVES

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars Tunisiens)

NOTE 5.1 - CAISSE ET AVOIRS AUPRÈS DE LA BCT, CCP ET TGT

Le solde de cette rubrique a atteint au 30 Juin 2023 un montant de 92 996 KDT contre 189 133 KDT au 30 Juin 2022 et s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Caisse	44 723	30 153	33 813
Comptes ordinaires BCT	48 273	158 980	22 713
TOTAL EN KDT	92 996	189 133	56 526

NOTE 5.2 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS

Le solde de cette rubrique a atteint au 30 Juin 2023 un montant de 615 458 KDT contre 641 285 KDT au 30 Juin 2022 et se présente comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Banque Centrale de Tunisie	247 758	191 847	260 869
Banques de dépôts	105 718	195 000	116 926
Pension livrée	69 999	99 999	99 999
Banques non résidentes	79 050	77 920	34 821
Organismes financiers spécialisés	112 503	75 451	64 836
Créances rattachées	430	1 068	943
TOTAL EN KDT	615 458	641 285	578 394

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la durée résiduelle se présente comme suit :

	Jusqu'à 3 mois	Plus de 3 mois et moins d'1an	Plus d'1an et moins de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Banque Centrale de Tunisie	247 758	-	-	-	247 758
Banques de dépôts	105 718	-	-	-	105 718
Pension livrée	69 999	-	-	-	69 999
Banques non résidentes	79 050	-	-	-	79 050
Organismes financiers spécialisés	30 076	18 016	44 666	19 745	112 503
Créances rattachées	430	-	-	-	430
TOTAL EN KDT	533 031	18 016	44 666	19 745	615 458

La ventilation des créances sur les établissements bancaires et financiers selon la nature des relations se présente comme suit :

	Entreprises liées	Co- entreprises	Autres	Total
Banque Centrale (1)	-	-	247 758	247 758
- <i>Placements en devises</i>	-	-	247 758	247 758
Banques de dépôts (2)	-	-	105 718	105 718
- <i>Placements en devises</i>	-	-	95 718	95 718
- <i>Placements en dinars</i>	-	-	10 000	10 000
Pension livrée (3)	-	-	69 999	69 999
- <i>Pension livrée</i>	-	-	69 999	69 999
Banques non résidentes (4)	-	-	79 050	79 050
- <i>Comptes Nostri</i>	-	-	73 449	73 449
- <i>Comptes Lori</i>	-	-	5 601	5 601
Organismes financiers spécialisés (5)	-	-	112 503	112 503
- <i>Comptes ordinaires</i>	-	-	3	3
- <i>Prêts en dinars</i>	-	-	112 500	112 500
Créances Rattachées (6)	-	-	430	430
- <i>Créances rattachées</i>	-	-	430	430
Total Établissements Bancaires et Financiers en KDT (1) + (2) + (3) + (4) + (5) + (6)	-	-	615 458	615 458

NOTE 5.3- CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2023 à 2 918 956 KDT contre 2 748 211 KDT au 30 Juin 2022 et se détaille comme suit :

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Portefeuille escompte	(1)	2 647 019	2 492 533	2 574 084
- <i>Activités hors leasing</i>		2 431 307	2 303 583	2 369 728
- <i>Activité de leasing</i>		215 712	188 950	204 356
Comptes débiteurs de la clientèle	(2)	178 110	177 699	152 617
Crédits sur ressources spéciales	(3)	17 078	15 139	15 903
Autres crédits à la clientèle	(4)	287 508	262 921	277 916
Créances rattachées aux comptes de la clientèle		8 932	5 698	8 018
TOTAL BRUT EN KDT		3 138 647	2 953 990	3 028 538
Moins : Agios réservés classes 2, 3&4		(14 221)	(14 632)	(14 004)
Moins : Provisions	(5)	(205 470)	(191 147)	(193 567)
- Provisions individuelles		(167 179)	(164 155)	(159 276)
- <i>Dont provisions additionnelles</i>		(21 614)	(23 341)	(20 908)
- Provisions collectives		(38 291)	(26 992)	(34 291)
TOTAL NET EN KDT	(6)	2 918 956	2 748 211	2 820 967

(1) Portefeuille escompte

Le portefeuille escompte enregistre l'ensemble des effets à l'escompte détenus par la banque et qui matérialisent des crédits qu'elle a octroyé à ses clients. Il s'agit des effets de transactions commerciales et des billets de mobilisation représentatifs notamment de crédits de financement de stocks, de crédits de démarrage, de préfinancements d'exportations, de crédits à moyen et long terme, etc.

(2) Comptes débiteurs de la clientèle

Le solde de ce compte correspond aux comptes débiteurs des clients ordinaires (autres que les classes 2, 3 et 4).

(3) Crédits sur ressources spéciales

Ces crédits sont financés sur des fonds spéciaux d'origine budgétaire ou extérieure affectés à des opérations de financement spécifiques. Les crédits impayés, douteux et litigieux ou en contentieux sont maintenus dans la rubrique d'origine.

(4) Autres crédits à la clientèle

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2023 à 287 508 KDT contre un solde de 262 921 KDT au 30 Juin 2022 et s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Créances douteuses	201 316	192 987	191 179
Valeurs impayées	24 649	22 236	19 773
Arrangements, rééchelonnements et consolidations	59 496	46 969	65 839
Avances sur comptes à terme, bons de caisse et placements en devise (i)	2 047	729	1 125
Total des autres crédits à la clientèle	287 508	262 921	277 916

(i) Ce sont des avances accordées à la clientèle autres que bancaires ou financières. Ces avances sont rémunérées par la perception d'au moins 15 jours d'intérêts calculés au taux appliqué aux comptes à terme ou aux bons de caisse, majoré d'un point de pourcentage. Cette avance est garantie par le nantissement du bon de caisse.

(5) Provisions sur crédits à la clientèle (collectives et individuelles)

Provisions au 31 Décembre 2022	193 567
Dotations aux provisions individuelles	10 757
- Dont provisions additionnelles	1 127
Dotations aux provisions collectives	4 000
Reprises sur provisions	(2 854)
- Dont provisions additionnelles	(421)
Provisions au 30 Juin 2023	205 470

(6) La répartition des engagements bilan de la clientèle selon leur classification se détaille comme suit au 30 Juin 2023 :

<i>Engagement total créances classées C0 et C1</i>	2 925 969
<i>Engagement total des créances classées C2, C3 et C4</i>	212 678
Engagement Total Brut	3 138 647
<i>Moins : Agios réservés sur créances classées</i>	(14 221)
Créances clientèles nettes des agios réservés	3 124 426
<i>Moins : provisions individuelles</i>	(167 179)
Créances clientèles nettes des agios réservés et des provisions individuelles	2 957 247
<i>Moins : Provisions collectives</i>	(38 291)
Total des engagements nets d'agios et de provisions	2 918 956

La répartition des engagements bilan et hors bilan de la clientèle selon leur classification se présente comme suit au 30 Juin 2023 :

<i>Engagement total créances Bilan classées C0 et C1</i>	2 925 969
<i>Engagement total créances Hors Bilan classées C0 et C1</i>	492 456
<i>Engagement total des créances Bilan classées C2, C3 et C4</i>	212 678
<i>Engagement total des créances Hors Bilan classées C2, C3 et C4</i>	9 063
Engagement Total Brut	3 640 166
<i>Moins : Agios réservés sur créances classées</i>	(14 221)
Créances clientèle nettes d'agios réservés	3 625 945
<i>Moins : Provisions individuelles (Bilan)</i>	(167 179)
<i>Moins : Provisions individuelles (Hors Bilan)</i>	(2 805)
Total provisions individuelles	(169 984)
Créances clientèle nettes d'agios réservés et de provisions individuelles	3 455 961
<i>Moins : Provisions collectives</i>	(38 291)
Total des engagements nets d'agios et des provisions	3 417 670

NOTE 5.4- PORTEFEUILLE-TITRE COMMERCIAL

Le solde de ce poste s'élève à 18 779 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 5 548 KDT au 30 Juin 2022. Il se présente comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Titres de transaction	18 380	5 015	11 321
Titres de placement à revenu variable	-	404	404
Créances rattachées sur titres de transaction	399	129	40
TOTAL EN KDT	18 779	5 548	11 765

NOTE 5.5 – PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

La valeur du portefeuille d'investissement s'élève au 30 Juin 2023 à 529 032 KDT contre 424 027 KDT au 30 Juin 2022 et s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Titres de participation (i)	3 299	11 713	3 299
Parts dans les entreprises liées (ii)	5 715	5 811	5 811
Titres d'investissement	510 011	396 403	467 939
Créances rattachées aux titres d'investissement	11 413	12 076	20 616
TOTAL BRUT	530 438	426 003	497 665
Moins : Provisions pour dépréciation des titres	(1 406)	(1 976)	(1 432)
TOTAL NET (iii)	529 032	424 027	496 233

(i) Le détail des titres de participation se présente comme suit :

Montants en KDT

Raison Sociale	VC au 30/06/2023
SIDCO-SICAR	1 648
NOUVELLE SOTIM	800
TAPARURA (SEACNVS)	150
EL KANAOUET	128
DEMURGER	120
SEDAT	115
COTUNACE	100
SICAB	100
SOTUPILE	63
SCHNEIDER	48
FRDCM	22
SIMAC	5
Total des titres de participation	3 299

(ii) Sont considérées comme entreprises liées, les sociétés sur lesquelles l'UBCI exerce le pouvoir de participer aux décisions sur les politiques financières et opérationnelles.

(iii) Le tableau des mouvements sur titres et provisions y afférentes se présente comme suit :

Désignation	Valeur Brute au 31/12/2022	Créances rattachées 2022	Total au 31/12/2022	Acquisitions / Régularisations	Cessions / autres sorties	Valeur brute au 30/06/2023	Créances rattachées au 30/06/2023	Total au 30/06/2023	Provisions au 31/12/2022	Dotations au 30/06/2023	Reprises sur provisions au 30/06/2023	Cumul des provisions au 30/06/2023	VCN au 30/06/2023
Titres de participation	3 299	-	3 299	-	-	3 299	-	3 299	(1 392)	-	-	(1 392)	1 907
Parts dans les entreprises liées	5 811	-	5 811	404	(500)	5 715	-	5 715	(40)	(9)	35	(14)	5 701
Titres d'investissement (*)	443 276	15 658	458 934	94 496	(113 002)	424 770	10 483	435 253	-	-	-	-	435 253
Emprunt National (*)	-	-	-	50 000	-	50 000	532	50 532	-	-	-	-	50 532
SICAR Fonds gérés (*)	24 663	4 958	29 621	15 000	(4 422)	35 241	398	35 639	-	-	-	-	35 639
Total en KDT	477 049	20 616	497 665	159 900	(117 924)	519 025	11 413	530 438	(1 432)	(9)	35	(1 406)	529 032

(*) Titres d'investissement.

NOTE 5.6 – VALEURS IMMOBILISÉES

Les valeurs immobilisées ont atteint 116 414 KDT au 30 Juin 2023 contre 53 652 KDT au 30 Juin 2022 et s'analysent comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Valeurs brutes en début de période	238 794	205 216	205 216
Acquisitions	54 965	15 671	34 011
Cessions / Apurements	(28)	(284)	(433)
Valeurs brutes en fin de période	293 731	220 603	238 794
Amortissements	(177 317)	(166 951)	(172 311)
Valeurs nettes en fin de période	116 414	53 652	66 483

L'évolution détaillée des valeurs immobilisées au cours du premier semestre 2023 se présente comme suit :

LIBELLE	V. Brute au 31/12/2022	Acquisitions	Cession / Apurements	Reclassements 2023	V. Brute au 30/06/2023	Total Amortissements au 31/12/2022	Dotations / Reprises 2023	Cessions/ Apurements	Total Amortissements 30/06/2023	V.C. N au 30/06/2023
Immobilisations Incorporelles	68 312	3 101	-	1 153	72 566	(61 808)	(2 546)	-	(64 354)	8 212
Agencements et aménagements	50 775	200	-	4	50 979	(40 895)	(845)	-	(41 740)	9 240
Immobilisations d'exploitation	38 887	-	-	-	38 887	(28 700)	(653)	-	(29 353)	9 534
Immobilisations hors exploitation	783	-	-	-	783	(676)	(16)	-	(692)	91
Terrains	5 871	34 509	-	-	40 380	-	-	-	-	40 380
Matériel de Transport	1 314	267	(28)	-	1 553	(1 117)	(55)	28	(1 143)	410
Fonds de Commerce	788	-	-	-	788	(561)	(9)	-	(570)	218
Mobiliers et Matériel	41 982	364	-	352	42 698	(38 554)	(912)	-	(39 466)	3 232
Immobilisations en cours	30 082	16 524	-	(1 509)	45 097	-	-	-	-	45 097
TOTAL EN KDT	238 794	54 965	(28)	-	293 731	(172 311)	(5 036)	28	(177 317)	116 414

NOTE 5.7 – AUTRES ACTIFS

Le solde de cette rubrique a atteint 164 407 KDT au 30 Juin 2023 contre 165 977 KDT au 30 Juin 2022 et se détaille comme suit :

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Débiteurs divers	(i)	80 354	87 886	68 559
Fonds d'indemnités de départ à la retraite		24 303	23 176	24 303
Comptes de régularisation	(ii)	35 498	22 794	15 833
Comptes de Stocks		1 023	605	351
Créances prises en charge par l'État		321	475	321
Charges à répartir		91	47	62
Comptes exigibles après encaissement	(iii)	24 157	31 745	38 674
Total brut des autres actifs		165 747	166 728	148 103
Provisions pour dépréciation des autres actifs		(1 340)	(751)	(907)
Total net des autres actifs		164 407	165 977	147 196

(i) Les comptes débiteurs divers s'analysent comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Prêts et avances au personnel	51 741	48 430	50 613
Dépôts et cautionnements constitués par la banque	1 280	376	376
Retenues à la source	269	208	199
Autres débiteurs divers	27 064	38 872	17 371
Total des débiteurs divers	80 354	87 886	68 559

(ii) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Charges payées ou comptabilisées d'avance	3 811	2 051	2 414
Produits à recevoir	3 707	4 238	3 784
Compensations reçues	389	51	746
Débites à régulariser et divers	27 591	16 454	8 889
Total des Comptes de régularisation	35 498	22 794	15 833

(iii) Le solde des comptes exigibles s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Portefeuille encaissement	151 731	188 041	160 368
Comptes exigibles après encaissement	(127 574)	(156 296)	(121 694)
Total comptes exigibles après encaissement	24 157	31 745	38 674

NOTE 5.8 – BANQUE CENTRALE ET CCP

Le solde de ce poste a atteint 230 748 KDT au 30 Juin 2023 contre 236 502 KDT au 30 Juin 2022 et se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Comptes ordinaires	30 303	4 412	-
Emprunts au jour le jour et à terme	200 000	232 000	91 000
Dettes rattachées	445	90	55
Total en KDT	230 748	236 502	91 055

NOTE 5.9 – DÉPÔTS ET AVOIRS DES ÉTABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS

Le solde de ce poste a atteint 5 824 KDT au 30 Juin 2023 contre 80 377 KDT au 30 Juin 2022 et se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Banques de dépôt (1)	-	59 000	50 000
Banques non-résidentes (2)	5 802	21 362	23 631
Organismes financiers spécialisés (3)	22	3	7
Dettes rattachées aux prêts et emprunts interbancaires	-	12	10
Total en KDT	5 824	80 377	73 648

(1) L'analyse du compte « Banques de dépôt » se présente comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Emprunts au jour le jour et à terme	-	59 000	50 000
Total Banques de dépôt en KDT	-	59 000	50 000

(2) L'analyse du compte « Banques non-résidentes » se présente comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Comptes ordinaires	5 802	21 362	23 631
Total banques non-résidentes en KDT	5 802	21 362	23 631

(3) L'analyse du compte « Organismes financiers spécialisés » se présente comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Comptes ordinaires	22	3	7
Total en KDT	22	3	7

La ventilation des dépôts des établissements bancaires et financiers selon la nature des relations se présente comme suit :

	Entreprises liées	Co- entreprises	Autres	Total
Comptes ordinaires :	-	-	5 802	5 802
- Comptes NOSTRI	-	-	5 625	5 625
- Compte LORI	-	-	177	177
Total Établissements Bancaires	-	-	5 802	5 802
Avoirs en compte	-	-	22	22
Total Établissements Financiers	-	-	22	22
Créances rattachées sur les prêts	-	-	-	-
Total Créances Rattachées	-	-	-	-
Total en KDT	-	-	5 824	5 824

NOTE 5.10 – DÉPÔTS ET AVOIRS DE LA CLIENTÈLE

Le solde de cette rubrique a atteint 3 394 321 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 3 078 107 KDT au 30 Juin 2022. Il s'analyse comme suit :

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Comptes à vue	(i)	1 837 050	1 760 351	1 784 108
Comptes d'épargne	(ii)	895 151	841 906	867 518
CAT/BC et autres produits financiers	(iii)	502 007	314 097	349 672
DAT/BC échus non remboursés		8 594	25 374	16 902
Autres sommes dues à la clientèle		89 243	72 486	95 437
Certificats de dépôts et bons de trésor souscrits par la clientèle	(iv)	57 000	61 000	59 000
Dettes rattachées aux comptes de la clientèle et intérêts payés d'avance		5 276	2 893	3 657
Total des dépôts et avoirs de la clientèle en KDT		3 394 321	3 078 107	3 176 294

(i) Les comptes à vue sont analysés comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Compagnies d'assurances	17 383	9 326	12 205
Entreprises publiques	312 015	269 302	295 571
Autres clientèles commerciales	548 995	453 492	492 077
Comptes de non-résidents	464 051	541 845	498 243
Clients particuliers	494 606	486 386	486 012
Total des comptes à vue en KDT	1 837 050	1 760 351	1 784 108

(ii) Les comptes d'épargne sont analysés ainsi :

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Comptes spéciaux d'épargne	(a)	787 369	734 243	756 978
Comptes d'épargne investissement		75	76	78
Comptes d'épargne logement		82 239	83 923	85 181
Autres	(b)	25 468	23 664	25 281
Total des comptes d'épargne en KDT		895 151	841 906	867 518

(a) Les comptes spéciaux d'épargne sont des comptes d'épargne ordinaires ouverts aux personnes physiques.

(b) Il s'agit d'une multitude de comptes : Manager 2000, épargne emploi, épargne multi projet, épargne auto, épargne confort...etc.

(iii) Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Bons de caisse	333 062	245 350	300 670
Dépôts à terme	139 013	40 642	30 576
Placements en devises	29 932	28 105	18 426
Total CAT/BC et autres produits financiers en KDT	502 007	314 097	349 672

(iv) Les certificats de dépôts sont des titres de créance matérialisant des placements faits par les entreprises et autres organismes auprès de la banque :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Sociétés privées	52 000	61 000	59 000
Particuliers	5 000	-	-
Total des certificats de dépôts en KDT	57 000	61 000	59 000

NOTE 5.11 - EMPRUNTS ET RESSOURCES SPÉCIALES

Le solde de cette rubrique a atteint 84 113 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 114 351 KDT au 30 Juin 2022. Il s'analyse comme suit :

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Emprunts Obligataires	-	1 100	-
Ressources Étatiques :	4 366	4 571	4 479
- <i>FOPRODI</i>	211	211	211
- <i>FONAPRA</i>	4 155	4 360	4 268
Mobilisations des créances	449	449	449
Crédit BIRD	316	316	316
Ligne BIRD BCT dédiée au leasing	458	1 829	1 143
Ligne BAD BCT	1 657	2 942	2 299
Fonds BNPP	-	4 735	-
Fonds Premier logement BCT	1 664	1 561	1 671
Ligne BERD	-	1	-
Ligne BERD 2	22 256	37 093	29 674
Emprunt AFD	8 036	10 142	35 931
Emprunt AFD 2	24 572	29 334	-
Ligne FADES BCT	6 730	8 413	7 572
Autres fonds extérieurs :	12 425	9 843	10 292
- <i>Ligne Italienne</i>	7 508	6 975	7 377
- <i>Ligne FODEP</i>	13	13	13
- <i>Ligne Espagnole</i>	384	511	448
- <i>Ligne BEI</i>	406	406	406
- <i>Encours FADES</i>	172	173	172
- <i>Ligne SUISSE</i>	1 903	-	-
- <i>Ligne NATIXIS</i>	2 039	1 765	1 876
Dettes rattachées à des ressources spéciales	537	208	187
Subvention SUNREF AFD	647	1 814	1 703
Total Emprunts et Ressources Spéciales en KDT	84 113	114 351	95 716

NOTE 5.12 - AUTRES PASSIFS

Le solde de cette rubrique a atteint 249 425 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 258 490 KDT au 30 Juin 2022. Il s'analyse comme suit :

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provisions	(1)	31 892	26 866	30 885
Engagement d'indemnités de départ à la retraite		24 303	23 176	24 303
Comptes de régularisation	(2)	118 049	114 325	119 622
Créditeurs divers		75 181	94 123	74 628
Total en KDT		249 425	258 490	249 438

(1) Les provisions sont analysées comme suit :

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provision en franchise d'impôt sur engagements par signature		2 805	1 710	2 805
Provisions pour risques et charges		14 939	12 624	14 821
Provisions pour congés payés		14 148	12 532	13 259
Total Provisions en KDT		31 892	26 866	30 885

(2) Les comptes de régularisation s'analysent comme suit :

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Charges à payer		49 793	37 962	42 416
Produits perçus ou comptabilisés d'avance		1 275	834	819
Crédits à régulariser et divers		66 981	75 529	76 387
Total des comptes de régularisation en KDT		118 049	114 325	119 622

NOTE 5.13 - CAPITAUX PROPRES

A la date du 30 Juin 2023, le capital social s'élève à 100 008 KDT composé de 20 001 529 actions d'une valeur de 5 DT.

Le total des capitaux propres de la banque s'élève au 30 Juin 2023 à 491 611 KDT.

Cette rubrique se détaille comme suit :

Libellé	Capital social	Réserves légales	Réserves à régime spécial		Autres réserves	Autres capitaux propres	Résultat net de la période	Total
			Réserves à régime spécial	Réserves réinvesti. Exonéré				
Capitaux Propres au 31/12/2022	100 008	10 000	-	28 920	293 267	3	59 215	491 413
Affectation du Résultat 2022 (*)	-	-	-	7 687	26 526	-	(34 213)	-
Distribution des dividendes (*)	-	-	-	-	-	-	(25 002)	(25 002)
Résultat au 30/06/2023	-	-	-	-	-	-	25 200	25 200
Capitaux Propres au 30/06/2023	100 008	10 000	-	36 607	319 793	3	25 200	491 611

(*) : Décisions de l'AGO du 26 Avril 2023.

NOTE 5.14 - CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES DONNÉES

Le solde de cette rubrique totalise au 30 Juin 2023 un montant de 828 913 KDT contre un solde de 890 461 KDT au 30 Juin 2022 et se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
En faveur d'établissements bancaires et financiers	601 715	670 606	571 577
En faveur de la clientèle	227 198	219 855	228 348
- <i>Cautions fiscales</i>	<i>17 596</i>	<i>17 977</i>	<i>16 014</i>
- <i>Cautions pour marchés</i>	<i>107 028</i>	<i>94 988</i>	<i>102 220</i>
• <i>En devises</i>	<i>8 407</i>	<i>8 744</i>	<i>8 250</i>
• <i>En dinars</i>	<i>98 621</i>	<i>86 244</i>	<i>93 970</i>
- <i>Cautions douanières</i>	<i>39 589</i>	<i>39 808</i>	<i>52 309</i>
- <i>Cautions diverses</i>	<i>57 041</i>	<i>58 914</i>	<i>50 033</i>
• <i>En devises</i>	<i>39 704</i>	<i>42 298</i>	<i>36 243</i>
• <i>En dinars</i>	<i>17 337</i>	<i>16 616</i>	<i>13 790</i>
- <i>Obligations cautionnées</i>	<i>5 944</i>	<i>8 168</i>	<i>7 772</i>
Total cautions, avals et autres garanties données en KDT	828 913	890 461	799 925

NOTE 5.15 - CRÉDITS DOCUMENTAIRES

Le solde de cette rubrique a atteint 521 918 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 273 516 KDT au 30 Juin 2022. Ce solde se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Crédit documentaire en faveur des établissements financiers et bancaires	247 596	5 412	71 208
Crédits documentaires en faveur de la clientèle	274 322	268 104	266 138
- <i>Ouverture de crédits documentaires</i>	196 100	195 720	173 358
- <i>Acceptations à payer liées au financement du commerce extérieur</i>	78 222	72 384	92 780
Total crédits documentaires en KDT	521 918	273 516	337 346

NOTE 5.16 - ACTIFS DONNÉS EN GARANTIE

Le solde de cette rubrique correspond à la valeur comptable des bons de trésors et des effets finançables donnés par la banque en garantie du refinancement, figurant au passif, auprès de la BCT. Le solde de cette rubrique a atteint 200 000 KDT au 30 Juin 2023 contre 232 000 KDT au 30 Juin 2022, détaillé comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Effets finançables donnés en garantie du refinancement	95 000	110 000	46 000
Bons de trésors donnés en garantie du refinancement	105 000	122 000	45 000
Total des actifs donnés en garantie en KDT	200 000	232 000	91 000

NOTE 5.17 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE

Il s'agit des accords de financement et des ouvertures de lignes de crédit confirmées que la banque s'est engagée à mettre à la disposition de la clientèle.

Au 30 Juin 2023, les engagements sur crédits à la clientèle totalisent 224 452 KDT contre 249 614 KDT au 30 Juin 2022.

NOTE 5.18- ENGAGEMENTS SUR TITRES (PARTICIPATIONS NON LIBÉRÉES)

Ce compte englobe les participations non libérées. Il se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
FRDCM	8	8	8
Total en KDT	8	8	8

NOTE 5.19 - GARANTIES REÇUES

Les garanties reçues se détaillent comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Garanties reçues de l'État et des compagnies d'assurances	187 168	89 045	185 017
Garanties reçues des banques	584 491	640 220	554 574
- Garanties reçues des banques résidentes	571	300	-
- Garanties reçues des banques non résidentes	583 920	639 920	554 574
Nantissements titres	31 084	15 464	38 593
Garanties reçues de la clientèle	1 012 909	980 688	1 022 479
Total des garanties reçues en KDT	1 815 652	1 725 417	1 800 663

OPÉRATIONS EN DEVISES

Les opérations en devises comptabilisées en hors bilan se subdivisent en deux natures :

- ✓ Les opérations d'achats et de ventes de devises dont les parties ne diffèrent le dénouement qu'en raison du délai d'usage représentent les opérations de change au comptant et sont défalquées au 30 Juin 2023 comme suit :

Achats au comptant	4 505
Ventes au comptant	1 030

- ✓ Les opérations d'achat et de vente de devises dont les parties décident de différer le dénouement pour des motifs autres que le délai d'usage ayant une date d'échéance supérieure à deux jours constituent les opérations de change à terme et sont défalquées au 30 Juin 2023 comme suit :

Achats à terme	23 130
Ventes à terme	86 190

NOTE 5.20 - INTÉRÊTS ET REVENUS ASSIMILÉS

Le solde de cette rubrique s'élève à 161 000 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 125 693 KDT au 30 Juin 2022. Ce poste s'analyse comme suit :

		30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Produits sur opérations de trésorerie et interbancaire	(i)	12 565	9 869	21 328
Produits sur opérations de crédit	(ii)	139 598	107 281	231 997
Revenus assimilés	(iii)	8 837	8 543	18 136
Total des intérêts et revenus assimilés en KDT		161 000	125 693	271 461

(i) Produits sur opérations de trésorerie et interbancaires

Les produits sur opérations de trésorerie et interbancaires se détaillent comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Marché Monétaire au jour le jour	1 644	5 014	8 795
Marché Monétaire en devises	7 674	1 173	4 720
Autres	3 247	3 682	7 813
<i>Total des produits sur opérations de trésorerie et interbancaire</i>	12 565	9 869	21 328

(ii) Produits sur opérations de crédit

Les produits sur opérations de crédit se présentent comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Portefeuille effets (court, moyen et long terme)	115 488	87 432	189 989
Comptes courants débiteurs	12 158	9 551	20 517
Leasing	11 442	9 822	20 578
Crédits sur ressources extérieures	305	258	535
Créances douteuses ou litigieuses	205	218	378
<i>Total des Produits sur opérations de crédit</i>	139 598	107 281	231 997

(iii) Revenus assimilés

Les revenus assimilés se détaillent comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Avals, cautions et acceptations bancaires	2 308	3 406	6 271
Commissions de découverts	928	1 232	2 185
Commissions sur billets de trésorerie	30	20	50
Report-Déport	4 426	2 652	7 318
Autres intérêts assimilés	1 145	1 233	2 312
<i>Total des revenus assimilés</i>	8 837	8 543	18 136

NOTE 5.21 - COMMISSIONS

Le solde de cette rubrique s'élève à 33 962 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 33 071 KDT au 30 Juin 2022. Ce solde se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Commissions prélevées sur les opérations bancaires	24 943	24 599	49 814
Commissions de tenues de comptes	3 094	3 015	6 069
Commissions sur opérations de change manuel	74	63	142
Autres commissions	5 851	5 394	10 870
Total des commissions en KDT	33 962	33 071	66 895

NOTE 5.22 - GAINS SUR PORTEFEUILLE-TITRES COMMERCIAL ET OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Le solde de cette rubrique s'élève à 14 913 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 18 609 KDT au 30 Juin 2022. Ce solde s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Gains sur opérations BTA-BTCT	440	285	984
Gains de change	17 764	21 827	49 923
Pertes de change	(3 291)	(3 503)	(16 910)
Total en KDT	14 913	18 609	33 997

NOTE 5.23 - REVENUS DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

Ce poste totalise au 30 Juin 2023 un montant de 16 667 KDT contre 16 097 KDT au 30 Juin 2022 et se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Revenus nets sur portefeuilles titres d'investissement	15 665	15 730	30 627
<i>dont Intérêts sur BTA et BTC</i>	<i>15 558</i>	<i>15 463</i>	<i>30 086</i>
Dividendes sur portefeuille titres de participation	470	367	2 920
Intérêts sur emprunt national	532	-	-
Total des revenus du portefeuille d'investissement	16 667	16 097	33 547

NOTE 5.24 - INTÉRÊTS ENCOURUS ET CHARGES ASSIMILÉES

Le solde de cette rubrique s'élève à 70 714 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 47 054 KDT au 30 Juin 2022. Ce solde s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Charges sur opérations de trésorerie et interbancaires	5 954	4 139	9 234
Intérêts sur les dépôts de la clientèle (i)	60 833	39 568	88 881
Charges sur emprunts extérieurs	1 636	2 577	4 697
Charges assimilées	2 291	770	3 449
Total des intérêts encourus et charges assimilées en KDT	70 714	47 054	106 261

(i) Le solde du compte Intérêts sur les dépôts de la clientèle s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dépôts à vue	13 842	7 012	17 176
Comptes à terme, bons de caisse et autres produits financiers	14 759	10 284	22 248
Comptes d'épargne	29 459	20 353	45 594
Certificats de dépôts	2 773	1 919	3 863
Total des intérêts sur les dépôts de la clientèle en KDT	60 833	39 568	88 881

NOTE 5.25 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RÉSULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CRÉANCES HORS BILAN ET PASSIFS

Le solde de cette rubrique s'élève à 12 457 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de (2 321) KDT au 30 Juin 2022. Ce solde s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dotations aux provisions (i)	15 809	8 578	26 766
<i>dont provisions collectives</i>	4 000	2 000	9 299
<i>dont provisions additionnelles</i>	1 127	1 851	3 426
Reprises sur provisions (ii)	(3 355)	(10 912)	(23 232)
<i>dont reprises sur provisions additionnelles</i>	(421)	(818)	(4 826)
Pertes sur créances irrécouvrables couvertes par des provisions	5	11	14
Pertes sur créances irrécouvrables non couvertes par des provisions	37	38	169
Créances radiées	28	-	9 095
Récupération sur créances radiées	(67)	(36)	(98)
Total en KDT	12 457	(2 321)	12 714

(i) Les dotations aux provisions au 30 Juin 2023 se détaillent comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022
Dotations aux provisions individuelles (Bilan)	10 757	6 371
<i>Dont provisions additionnelles</i>	1 127	1 851
Dotations aux provisions collectives	4 000	2 000
Dotations aux provisions pour risques et charges	566	171
Dotations aux provisions des autres actifs courants	486	36
Total des dotations aux provisions en KDT	15 809	8 578

(ii) Les reprises sur provisions enregistrées au 30 Juin 2023 se détaillent ainsi :

	30/06/2023	30/06/2022
Reprises sur provisions des créances douteuses (Bilan)	2 854	3 101
<i>dont reprises sur provisions additionnelles</i>	421	818
Reprises sur provisions pour risques et charges	448	7 807
Reprises sur provisions des autres actifs courants	53	4
Total des reprises sur provisions en KDT	3 355	10 912

NOTE 5.26 - DOTATIONS AUX PROVISIONS ET RÉSULTATS DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT

Le solde de cette rubrique s'élève à (1 901) KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de (1 728) KDT au 30 Juin 2022. Ce solde s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Étalement Prime / Titres d'investissement (BTA)	(1 923)	(1 720)	(3 523)
Plus-values de cession sur titres	-	-	(3 641)
Moins-values de cession sur titres	2	-	-
Perte suite liquidation de parts dans les entreprises liées	46	-	-
Dotations aux provisions	9	-	1
Reprises sur provisions	(35)	(8)	(552)
Total en KDT	(1 901)	(1 728)	(7 715)

NOTE 5.27 - CHARGES DE PERSONNEL

Le solde de cette rubrique composé de la rémunération du personnel, des charges fiscales et sociales s'y rattachant et des autres charges liées au personnel est passé de 58 509 KDT au 30 juin 2022 à 63 888 KDT au 30 juin 2023, soit une augmentation de 5 379 KDT.

NOTE 5.28 - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élève à 33 654 KDT au 30 Juin 2023 contre un solde de 34 223 KDT au 30 Juin 2022. Ce solde s'analyse comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Impôts et taxes	1 679	1 698	4 188
Contribution au Fonds de garantie des dépôts bancaires	4 438	4 211	8 423
Travaux, fournitures et services extérieurs	20 684	21 769	36 678
Transport et déplacement	467	355	799
Frais divers de gestion	6 365	6 171	12 249
Autres charges d'exploitation	21	19	184
Total en KDT	33 654	34 223	62 521

NOTE 5.29 - SOLDE EN GAIN / PERTE DES AUTRES ÉLÉMENTS ORDINAIRES

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Plus-value sur cession d'immobilisations	16	98	98
Pertes suite au redressement fiscal	-	(6 984)	(6 984)
Autres produits exceptionnels	519	-	351
Autres pertes exceptionnelles	(53)	-	(240)
Total en KDT	482	(6 886)	(6 775)

NOTE 5.30 – IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

L'impôt sur les sociétés et la contribution sociale de solidarité, enregistrés au titre du premier semestre 2023, totalisent un montant de 14 353 KDT déterminé comme suit :

Bénéfice comptable avant impôt		38 081
+ Réintégrations (y compris les provisions)		17 993
- Déductions (y compris les provisions)		(11 771)
Résultat fiscal avant réinvestissement exonéré		44 303
Réinvestissement exonéré (*)		(7 500)
Résultat fiscal après réinvestissement exonéré		36 803
Impôt sur les sociétés (35%)	(1)	12 881
Contribution Sociale de Solidarité (4% selon DLF 2023)	(2)	1 472
Total en KDT (1) + (2)		14 353

(*) : 50% du réinvestissement réalisé au cours du 1^{er} semestre 2023.

NOTE 5.31 - RÉSULTAT PAR ACTION

Le résultat par action et les données ayant servi à sa détermination au titre du premier semestre 2023, se présentent comme suit :

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Résultat net attribuable aux actionnaires	25 200	27 808	59 215
Nombre d'actions ordinaires fin de période	20 001 529	20 001 529	20 001 529
Résultat de base par action en DT	1,260	1,390	2,961

NOTE 5.32 - LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Au 30 Juin 2023, les liquidités et équivalents de liquidités totalisent un montant de 359 416 KDT et se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Caisses	44 723	30 153	33 813
Banque Centrale (comptes ordinaires)	48 273	158 980	22 713
Banques non-résidentes (comptes ordinaires)	79 050	77 920	34 821
Banque Centrale (prêts au jour le jour et à terme)	247 758	191 847	260 869
Banques de dépôt (Prêts au jour le jour et à terme)	105 718	195 000	116 926
Pension livrée	69 999	99 999	99 999
Banque Centrale (comptes ordinaires)	(30 303)	(4 412)	-
Banque Centrale (Emprunts au jour le jour et à terme)	(200 00)	(232 090)	(91 000)
Banques de dépôt (Emprunts au jour le jour et à terme)	-	(59 000)	(50 000)
Banques non-résidentes (comptes ordinaires)	(5 802)	(21 362)	(23 631)
Total en KDT	359 416	437 036	404 510

NOTE 5.33– PARTIES LIÉES

Les principales transactions avec les parties liées ayant des effets sur les comptes de la période close au 30 juin 2023 se présentent comme suit :

A- Opérations avec le Groupe CARTE

Les opérations et conventions conclues entre l'UBCI et les sociétés du groupe CARTE se détaillent comme suit :

1- Contrats de bancassurance avec CARTE et CARTE VIE :

La banque a enregistré au titre de ces contrats au cours du premier semestre 2023 des produits pour un montant de 1 568 KDT et des charges pour 556 KDT.

2- Contrat souscrit par l'UBCI :

L'UBCI a signé, en date du 1er novembre 2002, un contrat d'assurance collective multirisque habitation avec la CARTE, la protégeant contre tout sinistre pouvant se produire au domicile de son client bénéficiant d'un crédit. Le premier bénéficiaire étant l'UBCI.

Les frais collectés avec le coût des crédits et la mise en place de cette couverture ont dégagé pour l'UBCI, au titre de la période close au 30 juin 2023, un produit de 824 KDT.

3- Contrats d'assurance au profit du personnel de la banque avec CARTE VIE :

Les charges supportées par la banque au titre de ces contrats s'élèvent à 2 431 KDT.

4- Contrats d'assurance pour risques divers avec CARTE :

Les charges liées aux contrats d'assurance flotte, « Global de banque » et « Cyber Risques » s'élèvent à 332 KDT.

5- Autres opérations avec le groupe CARTE :

- Des prestations d'assistance technique facturées par la société INCOM et comptabilisées parmi les immobilisations incorporelles, pour un montant global de 328 KDT ;
- Une convention de mise à disposition de personnel avec la CARTE. La charge supportée par la banque au titre de la période close au 30 juin 2023 s'élève à 14 KDT.

B- Prestations de services informatiques et assistance à la migration liées au contrat « Transitional Services Agreement - TSA » et à l'avenant s'y rattachant :

Un contrat « Transitional services agreement - TSA » a été signé entre la banque et BNP Paribas avec date d'effet le 19 mars 2021.

Ce « TSA » définit les services fournis par le groupe BNP Paribas pour assurer la continuité des processus informatiques de l'UBCI jusqu'à la migration vers un nouveau système d'information.

Il a fait l'objet de deux avenants signés respectivement en date du 11 avril 2022 et du 10 mars 2023 qui ont porté notamment sur la prorogation des délais d'utilisation de certains services et la mise à disposition au profit de la banque de certains logiciels et applications informatiques.

Les dépenses engagées par la banque au titre de la période clos le 30 juin 2023, relatives aux prestations de services informatiques et d'assistance à la migration s'élèvent à 5 435 KDT.

NOTE 5.34 – ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Les présents états financiers intermédiaires sont arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'administration réuni le 29 août 2023. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE « UBCI »
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2023

Mesdames et Messieurs les actionnaires de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI »

1. Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire 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 effectué un examen limité des états financiers intermédiaires de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI », comprenant le bilan et l'état des engagements hors bilan arrêtés au 30 juin 2023, le compte de résultat et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître des capitaux propres positifs de 491.611 KDT, y compris un résultat bénéficiaire de 25.200 KDT.

Les organes de direction et d'administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

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

2. Étendue de l'examen limité

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

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre 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.

3. Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de l'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie « UBCI » au 30 juin 2023, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 29 Août 2023

Les commissaires aux comptes

Cabinet Mourad GUELLATY et Associés

Mourad GUELLATY

DELTA CONSULT

Wael KETATA