



Bulletin Officiel

N°6952 Lundi 25 septembre 2023

www.cmf.tn

28^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

DEMARCHE RSE DES SOCIETES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE 3

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD 4

ASSEMBLEE GENERALE ELECTIVE

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD 5

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD 6

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE – SFBT - 9

EMISSION D'EMPRUNTS OBLIGATAIRES

TAYSIR MICROFINANCE SANS APE 2023-1 10

AMEN BANK SUBORDONNE 2023-2 14

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 22

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU (15/09/2023))

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO - AGE

- BANQUE DE FINANCEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES -BFPME- AGO -
- BANQUE DE FINANCEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES -BFPME- AGE –

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2023

- SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A
- OFFICE PLAST
- SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS - MONOPRIX -
- SOCIETE ATELIER DU MEUBLE INTERIEURS – SAM -

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 DE SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Siège Social: Rue Elfouledh Z.I. BEN AROUS 2013 - BEN AROUS

Mesdames, Mesdemoiselles et Messieurs les Actionnaires de L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD sont convoqués pour se réunir en Assemblée Générale Ordinaire le lundi 02 octobre 2023 à 10h à l'hôtel Novotel sis à Cité les pins, rue de la Feuille d'Érable, les berges du lac 2 Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture et approbation des rapports du Conseil d'Administration de la société et du Groupe ASSAD de l'exercice 2022 ;
- 2- Lecture des rapports des commissaires aux comptes de la société et du Groupe ASSAD de l'exercice 2022 ;
- 3- Approbation des états financiers individuels de la société L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD arrêtés au 31/12/2022 ;
- 4- Approbation des opérations et conventions visées aux articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales ;
- 5- Approbation des états financiers consolidés du Groupe ASSAD arrêtés au 31/12/2022 ;
- 6- Quitus à donner aux membres du Conseil d'Administration ;
- 7- Affectation du résultat ;
- 8- Nomination des membres du Conseil d'Administration ;
- 9- Renouvellement de l'autorisation au Conseil d'Administration pour l'achat et la revente des actions de la société en bourse conformément à l'article 19 nouveau de la loi n° 94-117 ;
- 10- Pouvoirs pour formalités.

Tous les documents nécessaires sont mis à la disposition des actionnaires pour consultation au siège social de la société dans le délai légal.

AVIS DES SOCIETES

Assemblée Générale Elective

L'ACCUMULATEUR TUNSIEN ASSAD

Siège social sis à rue Elfouledh, Z.I. Ben Arous

Mesdames, Mesdemoiselles et Messieurs les actionnaires minoritaires de L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD sont convoqués pour la 2ème fois pour se réunir en Assemblée Élective le lundi 02 octobre 2023 à 09 h à l'hôtel Novotel sis à Cité les pins, rue de la Feuille d'Érable, les berges du lac 2 Tunis à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- La désignation du représentant des actionnaires minoritaires ;
- 2- Pouvoirs pour formalités.

La liste des candidats retenus et les informations les concernant sont mis à la disposition des actionnaires minoritaires pour consultation au siège social de la société dans le délai légal.

AVIS DE SOCIETES

Projet de résolutions AGO

L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Siège social : Rue Elfouledh, 2013 Z.I. Ben Arous.

Projet de résolutions à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 2 octobre 2023.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie le délai de convocation de la présente assemblée et la déclare régulièrement constituée et couvre en conséquence irrévocablement sans restriction ni réserve, toutes les nullités qui pourraient être tirées du non-respect des délais de convocation.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration et ceux des commissaires aux comptes, approuve le rapport du conseil dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers individuels de l'exercice clos au 31 décembre 2022 présentant un résultat déficitaire de 8 038 369 Dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les opérations et conventions signalées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes conformément aux articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur la gestion du groupe et celui des commissaires aux comptes, approuve le rapport du conseil dans toutes ses parties, ainsi que les états financiers consolidés du groupe au titre de l'exercice 2022 faisant ressortir un résultat déficitaire de l'ensemble consolidé s'élevant à 8 590 998 dinars et un résultat consolidé déficitaire part du groupe s'élevant à 8 568 749 dinars.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2022.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice 2022 s'élevant à -8 038 369 Dinars comme suit :

Résultat de l'exercice 2022	-8 038 369
Résultats reportés antérieurs	2 861 513
<u>Résultats reportés (A nouveau)</u>	<u>-5 176 856</u>

En application des dispositions de l'article 19 de la loi de finances pour la gestion de l'année 2014, l'impôt de 10% sur les distributions de dividendes ne s'applique pas aux opérations de distribution de bénéfices à partir des fonds propres figurant au bilan de la société au 31 décembre 2013.

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des dispositions ci-dessus mentionnées et constate que les fonds propres exonérés de l'impôt en cas de leur distribution sont détaillés comme suit :

Réserves réglementées	1 147 551
Réserves extraordinaires	2 800 000
Réserves ordinaires	1 400 000
Prime d'émission	1 195 597
<u>Total</u>	<u>6 543 148</u>

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer pour une période de 3 ans les administrateurs suivants :

-
-
-
-
-
-
-
-
-

Le mandat des administrateurs prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2025.

En outre et conformément aux dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales, l'assemblée prend acte et agréé les nouvelles fonctions des administrateurs dans d'autres sociétés.

Les administrateurs acceptent les fonctions qui viennent de leur être confiées, en remerciant les actionnaires et déclarent qu'ils n'exercent aucune fonction et ne sont frappés d'aucune incompatibilité susceptible de leur interdire d'exercer lesdites fonctions.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

HUITIEME RESOLUTION

À la suite de l'appel à candidature lancé par le conseil d'administration du, objet de la publication au bulletin officiel du CMF et sur le site web de la BVMT, et après la sélection faite par le conseil d'administration et confirmée par le CMF, l'assemblée générale ordinaire nomme les deux (2) membres indépendants retenus et ce pour une période de 3 ans et jusqu'à l'approbation des comptes de l'exercice 2025, renouvelable une seule fois, et qui sont :

-
-

Les administrateurs élus acceptent les fonctions qui viennent de leur être confiées, en remerciant les actionnaires et déclarent qu'ils n'exercent aucune fonction et ne sont frappés d'aucune incompatibilité susceptible de leur interdire d'exercer lesdites fonctions.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

NEUVIEME RESOLUTION

Suite à l'appel à candidature lancé par le conseil d'administration du, objet de la publication au bulletin officiel du CMF et sur le site web de la BVMT et après désignation du représentant des actionnaires minoritaires par l'assemblée élective, réunie le, l'assemblée générale ordinaire ratifie cette désignation et approuve la nomination de, pour une période de 3 ans et jusqu'à l'approbation des comptes de l'exercice 2025.

M. accepte les fonctions qui viennent de lui être confiées, en remerciant les actionnaires et déclare qu'il n'exerce aucune fonction et n'est frappé d'aucune incompatibilité susceptible de lui interdire d'exercer lesdites fonctions.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

DIXIEME RESOLUTION

En application de l'article 19 nouveau de la loi numéro 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle son autorisation au Conseil d'Administration de la Société pour acheter et revendre ses propres actions en bourse en vue de réguler leurs cours sur le marché, et ce pour une durée de trois (3) ans à partir de ce jour.

Les conditions d'achat et de vente des actions sur le marché, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée seront fixées lors du prochain conseil d'administration de la Société.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, pour effectuer toutes formalités légales et notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE

Siège social : 5, Boulevard Maître Mohamed El Béji Caïd Essebsi

La Société de Fabrication des Boissons de Tunisie informe ses actionnaires que le Conseil d'Administration, réuni le lundi 25 septembre 2023, a décidé :

- La nomination de Monsieur Mustapha ABDELMOULA en qualité de Président du Conseil d'Administration, en remplacement de Monsieur Gilles MARTIGNAC
- La nomination de Monsieur Elyès FAKHFAKH en qualité de Directeur Général, en remplacement de Monsieur Mustapha ABDELMOULA

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

**Emission d'un emprunt obligataire
sans recours à l'Appel Public à l'Épargne**

TAYSIR MICROFINANCE



Société Anonyme au capital de 12 000 000 dinars divisé en 120 000 actions
de nominal 100 dinars entièrement libérées
Siège social : 2, Place Mendès France – Mutuelleville – 1082 Tunis – Tunisie
Identifiant unique : 1292840N
Tel : (+216) 29 500 500
E-mail : contactus@taysirmicrofinance.com

Objet social : La réalisation de toute activité rattachée à la microfinance telle qu'autorisée par le décret-loi numéro 117 en date du 5 novembre 2011 portant organisation de l'activité des institutions de la microfinance.

**EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE
SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE**

« Taysir 2023 1 »

De 10 000 000 DINARS susceptible d'être porté à un maximum de 20 000 000 DINARS

PRIX D'EMISSION : 100 DINARS

1. Décisions à l'origine de l'émission de l'emprunt obligataire :

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires réunie le **07/04/2023** a autorisé l'émission par la société Taysir Microfinance d'un ou plusieurs emprunts obligataires, d'un montant total ne dépassant pas cent (100) millions de dinars, dans un délai de trois ans et donne pouvoir au Conseil d'Administration pour en fixer les montants successifs, les modalités et les conditions.

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Conseil d'Administration à déléguer à la Direction Générale le pouvoir de fixer à la veille de l'émission les modalités et conditions de l'emprunt.

Usant de ces pouvoirs, le Conseil d'Administration réuni le **07/09/2023** a approuvé l'émission d'un emprunt obligataire privé « Taysir 2023-1 » et a autorisé la Direction Générale à procéder à l'émission du dit emprunt aux conditions suivantes :

Nature de l'emprunt	: Ordinaire
Montant	: 10 MDT susceptible d'être porté à 20 MDT
Taux variable	: TMM + 2,5% brut l'an au minimum et TMM + 3,5% brut l'an au maximum
Taux fixe :	: Ce taux sera au minimum de 9,5% et au maximum de 12,5% brut l'an
Durée :	: 5 à 10 ans

Il a également délégué à la Direction Générale les pouvoirs de fixer les modalités définitives de l'emprunt, notamment le taux et la durée, à la veille de l'émission selon les conditions de marché prévalant à cette date.

Usant de ces pouvoirs, la Direction Générale a fixé les conditions de l'emprunt comme suit :

Durée	Taux d'intérêt	Amortissement
5 ans	11,10% et/ou TMM +3%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 1 ^{ère} année

2. Renseignements relatifs à l'émission :

2.1. Montant de l'emprunt :

Le montant nominal du présent emprunt est de 10 millions de dinars, susceptible d'être porté à 20 millions de dinars, divisé en 100 000 obligations susceptibles d'être portées à 200 000 obligations de 100 dinars de nominal.

Le montant souscrit de l'emprunt obligataire « **Taysir 2023 1** » fera l'objet d'une publication aux bulletins officiels du CMF et de la BVMT.

2.2. Période de souscriptions et de versements :

Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du **22/09/2023** aux guichets de Tunisie Valeurs, intermédiaire en Bourse, et seront clôturées au plus tard le **22/11/2023**. Les souscriptions peuvent être clôturées, sans préavis, dès que le montant de 20 Millions de Dinars est intégralement souscrit.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soit un maximum de 200 000 obligations.

En cas de placement d'un montant inférieur à 10 Millions de dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **22/11/2023**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **06/12/2023** 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.

2.3. But de l'émission :

En tant qu'institution de microfinance sous forme de Société Anonyme, Taysir Microfinance consolide en permanence son assise financière en mobilisant des ressources financières sous forme de fonds propres, de dettes bancaires ainsi que d'emprunts obligataires, lui permettant ainsi de financer son activité.

Par conséquent, cette émission obligataire permettra à l'institution de consolider ses ressources à moyen et long terme, ayant pour finalité de financer son activité de microfinance.

3. Caractéristiques des titres émis :

3.1. Nature, forme et délivrance des titres :

Dénomination de l'emprunt : « **Taysir 2023-1** »

Nature des titres : Titres de créance.

La législation sous laquelle les titres sont créés :

Les obligations sont soumises aux dispositions du code des sociétés commerciales : Livre 4, Titre 1, sous-titre 5, Chapitre 3 des obligations.

Modalité et délais de délivrance des titres : Le souscripteur recevra dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre des obligations souscrites, délivrée par Taysir Microfinance.

Forme des obligations : nominative

Catégorie des titres : ordinaire

3.2. Prix de souscription, prix d'émission et modalités de paiement :

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

3.3. Date de jouissance en intérêts :

Chaque obligation souscrite dans le cadre de la présente émission 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 **22/11/2023**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises est fixée au **22/11/2023**, soit la date limite de clôture des souscriptions.

3.4. Date de règlement :

Les obligations sont payables en totalité à la souscription.

3.5. Taux d'intérêt :

Les obligations « **Taysir 2023-1** » seront offertes à des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés comme suit :

- **Taux variable sur 5 ans** : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) +**3%** brut 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. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 300 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois de novembre de l'année N-1 au mois d'octobre de l'année N.

- **Taux fixe sur 5 ans** : Taux annuel brut de **11,10%** 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.

3.6. Amortissement et remboursement :

Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de 20 dinars par obligation, soit le un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à la première année.

L'emprunt sera amorti en totalité le **22/11/2028**.

3.7. Prix de remboursement :

Le prix de remboursement est de **100 dinars** par obligation.

3.8. Paiement :

Les paiements annuels des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **22 novembre** de chaque année.

Le premier paiement des intérêts aura lieu le **22/11/2024**.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **22/11/2024**.

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

3.9. 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 **11,10%** l'an.

3.10. Marge actuarielle (souscription à taux variable) :

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs.

Cette marge est de **3%** pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

3.11. Durée totale :

Les obligations du présent emprunt sont émises pour une durée de **5 ans**.

3.12. Durée de vie moyenne :

La durée de vie moyenne des obligations du présent emprunt obligataire est de **3 ans**.

3.13. Duration (souscription à taux fixe) :

La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre. La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle sa rentabilité n'est pas affectée par les variations des taux d'intérêts.

La duration pour les obligations du présent emprunt est de **2,629 années**.

3.14. Mode de placement :

Il s'agit d'un **placement privé**. L'émission de cet emprunt se fera **sans recours à l'Appel Public à l'Epargne**. **Toutefois, les souscriptions à cet emprunt ne pourront être faites ni au profit d'OPCVM, ni au profit de comptes gérés.**

3.15. Cessibilité des obligations :

Les obligations émises dans le cadre de cet emprunt obligataire sont librement cessibles. **Toutefois, les souscripteurs audit emprunt s'engagent à ne pas céder leurs obligations au profit d'OPCVM ou au profit de comptes gérés.**

Les intermédiaires en bourse chargés des transactions portant sur ces obligations sont tenus de s'assurer de cette condition. En cas de cession, l'acquéreur s'engage à respecter la condition fixée, préalablement au vendeur et ce, pour la durée de vie restante de l'emprunt.

3.16. Garantie

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

3.17. Domiciliation de l'emprunt :

L'établissement et la délivrance des attestations portant sur le nombre des obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'Emprunt « **Taysir 2023-1** » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par Taysir Microfinance.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera le taux d'intérêt choisi par ce dernier ainsi que la quantité d'obligations y afférente.

3.18. Fiscalité des titres :

Droit commun régissant la fiscalité des obligations.

3.19. Tribunal compétent en cas de litige :

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

3.20. Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire :

La souscription au taux indexés sur le TMM risquerait de faire supporter à la société un risque de taux dans le cas où les emplois seraient octroyés à taux fixe.

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 états financiers de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023 pour tout placement sollicité après le 31/08/2023 et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 3ème trimestre 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier pour tout placement sollicité après le 20/10/2023. 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 Subordonné
« Amen Bank Subordonné 2023-2 »**

Décisions à l'origine de l'émission

L'Assemblée Générale Ordinaire de la banque réunie le **27/04/2023** a autorisé l'émission d'emprunts sous forme obligataire ou autres pour un montant ne dépassant pas 300 millions de dinars et a donné au Directoire les pouvoirs nécessaires pour fixer les montants successifs, les modalités pratiques et les conditions des émissions précitées. Cette autorisation est valable jusqu'à la date de tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023.

Usant de ces pouvoirs, le Directoire d'Amen Bank réuni en date du **23/08/2023**, a décidé d'émettre un emprunt obligataire subordonné d'un montant de 100 millions de dinars par Appel Public à l'Épargne selon les conditions suivantes :

Catégorie	Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
A	5 ans	10,05% et/ou TMM + 2,15%	Constant par 1/5 à partir de la 1ère année
B	5 ans	10,15% et/ou TMM + 2,25%	In fine
C	7 ans dont 2 années de grâce	10,20% et/ou TMM + 2,30%	Constant par 1/5 à partir de la 3 ^{ème} année
D	7 ans	10,30% et/ou TMM + 2,40%	In fine

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'OPERATION**Montant**

L'emprunt obligataire subordonné « Amen Bank Subordonné 2023-2 » est d'un montant de 100 000 000 dinars divisé en 1 000 000 obligations subordonnées de nominal 100 dinars.

Le montant définitif de l'emprunt « Amen Bank Subordonné 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 subordonné seront ouvertes le **15/09/2023** et clôturées, sans préavis, au plus tard le **31/10/2023**. Elles peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (100 000 000 dinars) est intégralement souscrit.

Les demandes de souscription seront reçues dans la limite des titres émis, soient un maximum de 1 000 000 obligations subordonnées.

En cas de placement d'un montant inférieur à 100 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **31/10/2023**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **30/11/2023** 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 banque.

Un avis de clôture sera publié dans les 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 au présent emprunt obligataire subordonné et les versements seront reçus à partir du **15/09/2023** auprès de MAC SA intermédiaire en bourse, sis au Green Center – Bloc C 2ème étage, Rue du Lac Constance – Les Berges du Lac Tunis.

But de l'émission

Le but de la présente émission est de :

- ♣ Préserver l'adéquation entre les maturités et les taux des ressources et des emplois de la banque en adossant des ressources longues à des emplois longs.
- ♣ Renforcer davantage les fonds propres nets de la Banque en application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17/12/1991 qui fait référence aux emprunts subordonnés pour définir les fonds propres complémentaires, composants des fonds propres nets. Ces emprunts subordonnés ne seront pris en compte annuellement pour le calcul des fonds propres complémentaires qu'à concurrence du capital restant dû et dans les limites fixées par la circulaire susvisée (à savoir 50% du montant des fonds propres nets de base).

CARACTERISTIQUES DES TITRES EMIS

- **Dénomination de l'emprunt** : « AMEN BANK Subordonné 2023-2 »
- **Nature des titres** : Titres de créance
- **Forme des titres** : Nominative
- **Catégorie des titres** : Obligations subordonnées qui se caractérisent par leur rang de créance contractuellement défini par la clause de subordination (cf. rang de créance).
- **Législation sous laquelle les titres sont créés** : Les emprunts obligataires subordonnés sont des emprunts obligataires auxquels est rattachée une clause de subordination (cf. rang de créance).

De ce fait, ils sont soumis aux règles et textes régissant les obligations, soit : le code des sociétés commerciales, livre 4, titre 1, sous titres 5 chapitre 3 : des obligations. Ils sont également prévus par la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie aux banques n° 91-24 du 17/12/1991 relative aux règles de gestion et aux normes prudentielles applicables aux banques et aux établissements financiers.

- **Modalités et délais de délivrance des titres** : Le souscripteur recevra, dès la clôture de l'émission, une attestation portant sur le nombre d'obligations subordonnées détenues délivrée par MAC SA, intermédiaire en Bourse.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera la catégorie et le taux d'intérêt choisi, ainsi que la quantité y afférente.

Prix de souscription et d'émission:

Les obligations subordonnées 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 subordonnée 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 subordonnée entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **31/10/2023**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts, pour toutes les obligations subordonnées 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 subordonné, soit le **31/10/2023** et ce, même en cas de prorogation de cette date.

Date de règlement :

Les obligations subordonnées seront payables en totalité à la souscription.

Taux d'intérêt :

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

Pour la catégorie A d'une durée de 5 ans :

- Taux fixe : Taux annuel brut de **10,05%** l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis ;
- Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + **2,15%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 215 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois d'octobre de l'année N-1 au mois de septembre de l'année N.

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

Pour la catégorie B d'une durée de 5 ans in fine :

- Taux fixe : Taux annuel brut de **10,15%** l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis ;
- Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + **2,25%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 225 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois d'octobre de l'année N-1 au mois de septembre de l'année N.

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

Pour la catégorie C d'une durée de 7 ans dont 2 années de grâce :

- Taux fixe : Taux annuel brut de **10,20%** l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis ;
- Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + **2,30%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 230 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois d'octobre de l'année N-1 au mois de septembre de l'année N.

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

Pour la catégorie D d'une durée de 7 ans in fine :

- Taux fixe : Taux annuel brut de **10,30%** l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis ;
- Taux variable : Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) + **2,40%** brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation subordonnée au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers taux moyens mensuels du marché monétaire tunisien précédant la date de paiement des intérêts majorée de 240 points de base. Les douze mois à considérer vont du mois d'octobre de l'année N-1 au mois de septembre de l'année N.

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

Amortissement-remboursement :

Les obligations subordonnées émises relatives à la catégorie A feront l'objet d'un amortissement annuel constant par un cinquième de la valeur nominale, soit 20 DT par obligation. Cet amortissement commencera à partir de la première année.

Les obligations subordonnées émises relatives à la catégorie B feront l'objet d'un seul amortissement in fine.

Les obligations subordonnées émises relatives à la catégorie C feront l'objet d'un amortissement annuel constant par un cinquième de la valeur nominale, soit 20 DT par obligation. Cet amortissement commencera à partir de la troisième année.

Les obligations subordonnées émises relatives à la catégorie D feront l'objet d'un seul amortissement in fine.

L'emprunt sera amorti en totalité le **31/10/2028** pour les catégories A et B et le **31/10/2030** pour les catégories C et D.

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 **31/10** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts aura lieu le **31/10/2024** pour toutes les catégories.

Le premier remboursement en capital aura lieu le **31/10/2024** pour la catégorie A, le **31/10/2028** pour la catégorie B, le **31/10/2026** pour la catégorie C, et le **31/10/2030** pour la catégorie D.

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

Taux de rendement actuariel et marge actuarielle :

• **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 :

- 10,05% l'an pour la catégorie A ;
- 10,15% l'an pour la catégorie B ;
- 10,20% l'an pour la catégorie C ;
- 10,30% l'an pour la catégorie D.

- **Marge actuarielle (souscription à taux variable) :**

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs.

La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêté au mois de juillet 2023 (à titre indicatif), qui est égale à 7,655% ; et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de :

- 9,805% pour la catégorie A ;
- 9,905% pour la catégorie B ;
- 9,955% pour la catégorie C ;
- 10,055% pour la catégorie D.

Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de :

- 2,15% pour la catégorie A ;
- 2,25% pour la catégorie B ;
- 2,30% pour la catégorie C ;
- 2,40% l'an pour la catégorie D,

et ce, pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

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

- **Durée totale:**

Les obligations de l'emprunt obligataire subordonné «Amen Bank Subordonné 2023-2» seront émises selon quatre catégories :

- ✓ Catégorie A : sur une durée de 5 ans ;
- ✓ Catégorie B : sur une durée de 5 ans ;
- ✓ Catégorie C : sur une durée de 7 ans dont deux années de grâce ;
- ✓ Catégorie D : sur une durée de 7 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 leur remboursement final. Cette durée est de :

- 3 ans pour la catégorie A ;
- 5 ans pour la catégorie B ;
- 5 ans pour la catégorie C ;
- 7 ans pour la catégorie D.

- **Duration de l'emprunt :**

La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre. La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

La duration d'une obligation correspond à la période à l'issue de laquelle sa rentabilité n'est pas affectée par les variations des taux d'intérêts.

La duration pour les présentes obligations subordonnées de cet emprunt est de :

- 2,6588 années pour la catégorie A ;
- 4,1596 années pour la catégorie B ;
- 4,0933 années pour la catégorie C ;
- 5,3172 années pour la catégorie D.

Rang de la créance et maintien de l'emprunt à son rang

- **Rang de créance :** En cas de liquidation de l'émetteur, les obligations subordonnées de la présente émission seront remboursées à un prix égal au nominal et leur remboursement n'interviendra qu'après

désintéressement de tous les créanciers, privilégiés ou chirographaires, mais avant le remboursement des titres participatifs émis par l'émetteur. Le remboursement des présentes obligations subordonnées interviendra au même rang que celui de tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur proportionnellement à leur montant, le cas échéant (clause de subordination). Il est à signaler que ce rang dépendrait des emprunts obligataires qui seront émis conformément aux limites prévues au niveau des prévisions annoncées au document de référence enregistré auprès du CMF en date du **30/08/2023** sous le n° **23/005**. Toute modification susceptible de changer le rang des titulaires d'obligations subordonnées doit être soumise à l'accord de l'Assemblée Spéciale des titulaires des obligations prévues par l'article 333 du Code des Sociétés Commerciales.

Les intérêts constitueront des engagements directs, généraux, inconditionnels et non subordonnés de l'émetteur, venant au même rang que toutes les autres dettes et garanties chirographaires, présentes ou futures de l'émetteur.

- **Maintien de l'emprunt à son rang :** L'émetteur s'engage, jusqu'au remboursement effectif de la totalité des obligations subordonnées du présent emprunt, à n'instituer en faveur d'autres créances de même nature qu'il pourrait émettre ultérieurement, en dehors de celles prévues au niveau du document de référence susvisé aucune priorité quant à leur rang de remboursement, sans consentir ces mêmes droits aux obligations subordonnées du présent emprunt.

Garantie :

Le présent emprunt obligataire subordonné n'est assorti d'aucune garantie.

Notation de l'emprunt:

Le présent emprunt obligataire subordonné n'est pas noté.

Mode de placement :

L'emprunt obligataire subordonné « Amen Bank Subordonné 2023 – 2 » est émis par Appel Public à l'Epargne. Les souscriptions à cet emprunt seront ouvertes, à tout investisseur potentiel ayant une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations subordonnées (cf. facteurs de risques spécifiques liés aux obligations subordonnées).

Les souscriptions à cet emprunt subordonné seront reçues aux guichets de MAC SA, intermédiaire en bourse Green Center, Bloc C, 2ème étage, Rue du Lac Constance 1053 Les Berges du Lac.

Organisation de la représentation des porteurs des obligations

L'émission d'un emprunt obligataire subordonné est soumise aux règles et textes régissant les obligations. En matière de représentation des obligations subordonnées, l'article 333 du code des sociétés commerciales est applicable : les porteurs des obligations subordonnées sont rassemblés en une assemblée générale spéciale qui désigne l'un de ses membres pour la représenter et défendre les intérêts des porteurs des obligations subordonnées.

Les dispositions des articles 355 à 365 du code des sociétés commerciales s'appliquent à l'assemblée générale spéciale des porteurs des obligations subordonnées et à son représentant. Le représentant de l'assemblée générale des porteurs des obligations subordonnées a la qualité pour la représenter devant les tribunaux.

Fiscalité des titres

Les intérêts annuels des obligations subordonnées de cet emprunt seront 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 13 de la loi de finances 2017, sont déductible 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'Epargne 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 ouverts auprès des banques et auprès de la Caisse d'Epargne Nationale de Tunisie.

Tenue du registre des obligations:

L'établissement, la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations subordonnées détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'emprunt «Amen Bank Subordonné 2023-2» seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par AMEN BANK.

L'attestation délivrée à chaque souscripteur doit mentionner la catégorie et le taux d'intérêt choisi par ce dernier ainsi que la quantité d'obligations subordonnées y afférente.

Marché des titres

A fin juillet 2023, il existe treize (13) emprunts obligataires en cours émis par l'émetteur qui sont cotés sur le marché obligataire.

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

Dès la clôture des souscriptions au présent emprunt, l'AMEN BANK s'engage à charger l'intermédiaire en bourse **MAC SA** de demander l'admission des obligations subordonnées souscrites de l'emprunt obligataire subordonné « Amen Bank Subordonné 2023-2 » au marché obligataire de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

Prise en charge par Tunisie Clearing :

AMEN BANK s'engage, dès la clôture des souscriptions de l'emprunt « Amen Bank Subordonné 2023-2 », 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.

Facteurs de risques spécifiques liés aux obligations subordonnées :

Les obligations subordonnées ont des particularités qui peuvent impliquer certains risques pour les investisseurs potentiels et ce en fonction de leur situation financière particulière, de leurs objectifs d'investissement et en raison de leur caractère de subordination.

- **Nature du titre :**

L'obligation subordonnée est un titre de créance qui se caractérise par son rang de créance contractuel déterminé par la clause de subordination. La clause de subordination se définit par le fait qu'en cas de liquidation de la société émettrice, les obligations subordonnées ne seront remboursées qu'après désintéressement de tous les créanciers privilégiés ou chirographaires mais avant le remboursement des titres participatifs et de capital émis par l'émetteur. Les obligations subordonnées interviendront au remboursement au même rang que tous les autres emprunts obligataires subordonnés déjà émis ou contractés, ou qui pourraient être émis ou contractés ultérieurement par l'émetteur proportionnellement à leur montant restant dû, le cas échéant (**clause de subordination telle que définie dans le paragraphe «Rang de créance»**).

- **Qualité de crédit de l'émetteur :**

Les obligations subordonnées constituent des engagements directs, généraux, inconditionnels et non assortis de sûreté de l'émetteur. Le principal des obligations subordonnées constitue une dette subordonnée de l'émetteur. Les intérêts sur les obligations subordonnées constituent une dette chirographaire de l'émetteur.

En achetant les obligations subordonnées, l'investisseur potentiel se repose sur la qualité de crédit de l'émetteur et de nulle autre personne.

• **Le marché secondaire :**

Les obligations subordonnées sont cotées sur le marché obligataire de la cote de la bourse mais il se peut qu'il ne soit pas suffisamment liquide. En conséquence, les investisseurs pourraient ne pas être en mesure de vendre leurs obligations subordonnées facilement ou à des prix qui leur procureraient un rendement comparable à des investissements similaires pour lesquels un marché secondaire s'est développé. Les investisseurs potentiels devraient avoir une connaissance et une expérience en matière financière et commerciale suffisante de manière à pouvoir évaluer les avantages et les risques d'investir dans les obligations subordonnées, de même qu'ils devraient avoir accès aux instruments d'analyse appropriés ou avoir suffisamment d'acquis pour pouvoir évaluer ces avantages et ces risques au regard de leur situation financière.

Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire subordonné:

Selon les règles prudentielles régissant les établissements de crédit exigeant une adéquation entre les ressources et les emplois qui leur sont liés, la souscription au taux indexé sur le TMM risquerait de faire supporter à la banque un risque de taux du fait que les emplois sont octroyés à taux fixe et à l'inverse, la souscription au taux fixe risquerait également de faire supporter à la banque 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 de la note d'opération « Amen Bank Subordonné 2023-2 » visée par le CMF en date du 30/08/2023 sous le N° 23-1107, du document de référence « AMEN BANK 2023 » enregistré par le CMF en date du 30/08/2023 sous le N° 23-005. Il doit être accompagné des états financiers de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023, pour tout placement sollicité après le 31/08/2023 et des indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 3ème trimestre 2023 prévus par la réglementation en vigueur régissant le marché financier, pour tout placement sollicité après le 20/10/2023.

La note d'opération et le document de référence « AMEN BANK 2023 » sont mis à la disposition du public, sans frais, auprès d'AMEN BANK, à Avenue Mohamed V – 1002 Tunis, de MAC SA, intermédiaire en bourse, Green Center, Bloc C, 2ème étage, Rue du Lac Constance, les Berges du Lac, sur le site internet du CMF : www.cmf.tn et sur le site de MAC SA : www.macsa.com.tn.

Les états financiers de l'émetteur arrêtés au 30/06/2023 et les indicateurs d'activité de l'émetteur relatifs au 3^{ème} trimestre 2023 seront publiés sur le bulletin officiel du CMF et sur son site internet, respectivement, au plus tard le 31/08/2023 et le 20/10/2023.

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	114,605	114,659
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	151,565	158,984	159,070
3	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	126,025	131,699	131,768
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	136,512	143,017	143,094
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	131,667	137,208	137,268
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	132,516	139,568	139,651
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	126,312	131,720	131,780
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	50,818	52,975	53,000
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	36,810	38,638	38,660
10	POSTE OBLIGATAIRES SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	125,430	131,522	131,594
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	110,505	115,519	115,575
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRES SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	109,845	115,239	115,300
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	19,476	20,400	20,410
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	134,447	140,096	140,182
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	BH INVEST ****	25/02/08	Suspendu	Suspendu	Suspendu
16	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	131,868	136,825	136,876
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	12,726	-	-
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	186,791	195,820	195,925
19	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	12,626	13,045	13,050
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	106,102	110,949	111,002
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	108,943	114,601	114,664
22	FCP PROGRES OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	15,237	15,979	15,988
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	-	100,225	100,293
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
24	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,065	2,147	2,153
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
25	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	68,472	70,584	70,610
26	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	145,556	147,666	147,573
27	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	109,328	109,475	109,265
28	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	117,537	122,456	122,516
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
29	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	150,659	155,501	154,589
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	568,728	586,716	584,718
31	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	148,058	151,796	151,367
32	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	191,998	194,293	193,857
33	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	102,474	105,277	105,133
34	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	138,988	144,159	143,995
35	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	168,818	172,542	172,494
36	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	154,582	158,153	158,083
37	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	23,797	24,765	24,637
38	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	98,082	101,310	101,280
39	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,012	1,073	1,070
40	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	0,999	1,071	1,067
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
41	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 390,279	2 516,455	2 493,467
42	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	234,509	255,715	246,736
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,045	3,241	3,202
44	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,742	2,883	2,851
45	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	61,058	54,911	-
46	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,377	1,426	1,427
47	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,244	1,272	1,260
48	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,238	1,275	1,260
49	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	14,344	15,792	15,479
50	FCP BIAT-CEA PNT TUNIS AIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,000	11,860	11,597
51	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	13,909	15,528	15,162
52	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	-	5 052,869	5 053,542
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	90,076	93,527	93,095
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,243	1,289	1,288

OPCVM DEDISTRIBUTION								
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	110,838	110,880	
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/23	5,459	101,870	100,266	100,311	
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/23	5,974	108,391	107,193	107,246	
58 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	22/05/23	5,520	105,715	104,703	104,751	
59 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	30/05/23	6,786	107,550	105,942	105,944	
60 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/23	5,601	110,919	109,897	109,941	
61 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	11/05/23	5,881	107,140	106,312	106,368	
62 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/05/23	5,613	104,280	103,815	103,872	
63 MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV *	-	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	106,820	106,865	
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/23	4,635	107,317	107,803	107,859	
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/23	4,074	105,655	105,804	105,866	
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	17/03/23	5,218	106,115	105,516	105,573	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	15/05/23	5,617	104,732	104,127	104,182	
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/23	3,038	107,499	107,204	107,242	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/23	5,547	105,178	104,237	104,288	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	30/05/23	4,939	103,440	101,449	101,472	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/05/23	4,405	108,359	108,113	108,163	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	26/04/23	4,655	104,015	103,791	103,839	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	11/05/23	3,983	113,025	113,612	113,663	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	5,614	106,705	105,672	105,721	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,394	110,477	109,815	109,864	
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	-	-	-	105,132	105,217	
78 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	-	999,248	999,758	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	26/05/23	7,009	111,360	108,744	108,909	
SICAV MIXTES								
80 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/23	1,083	65,764	61,228	61,214	
81 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	11/05/23	3,243	106,071	111,296	111,703	
82 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/23	0,777	17,988	17,707	17,704	
83 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	17/03/23	14,597	310,841	322,224	320,777	
84 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/05/23	39,656	2 234,206	2 233,586	2 230,884	
85 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	25/05/23	2,910	70,956	69,157	69,115	
86 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	18/05/23	2,266	56,220	55,085	55,064	
87 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	26/04/23	2,237	109,070	108,202	108,212	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
88 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	18/05/23	0,205	11,752	11,140	11,204	
89 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	18/05/23	1,450	15,272	16,405	16,372	
90 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	29/05/23	0,509	16,885	17,736	17,609	
91 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	29/05/23	0,410	14,732	15,488	15,425	
92 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/23	6,034	105,511	102,540	102,333	
93 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	10/05/23	1,821	88,841	87,901	87,547	
94 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	03/05/23	0,381	92,986	92,167	91,894	
95 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	104,071	-	-	
96 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	11/04/23	3,291	97,107	98,218	97,832	
97 FCP SMART CEA **	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	14/08/23	0,280	10,448	11,099	11,040	
98 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	27/02/23	3,983	103,176	102,400	102,273	
99 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/05/23	2,452	77,576	76,479	76,128	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
100 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	96,655	94,644	93,784	
101 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	0,995	122,668	125,711	124,243	
102 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	133,501	155,204	152,389	
103 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	-	-	149,964	157,309	154,198	
104 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,186	193,326	205,197	202,782	
105 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,072	180,147	192,285	189,903	
106 MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	5,548	175,611	181,997	180,820	
107 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	29/05/23	0,240	23,571	26,089	25,556	
108 MAC AL HOUDA FCP *	MAC SA	04/10/10	-	-	148,895	En liquidation	En liquidation	
109 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	-	-	-	10 585,300	10 605,487	
110 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	154,472	150,117	151,248	
111 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	12/07/23	3,189	94,019	100,202	99,175	
112 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/05/23	115,511	4 779,110	4 885,789	4 830,458	
113 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	10/04/23	0,367	10,459	10,837	10,663	
114 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/23	7,634	172,906	172,389	171,709	
115 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/05/23	337,170	11 156,623	11 541,532	11 335,988	
116 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	24/05/23	302,359	10 073,844	10 648,154	10 580,582	
117 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	-	-	-	10 484,743	10 504,661	
118 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	-	-	-	10 361,100	10 380,892	
119 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	-	-	-	10 223,590	10 242,791	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
120 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,330	124,612	124,268	123,936	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
121 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	-	-	-	1 049,452	1 025,487	

* OPCVM en liquidation anticipée

** Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

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

**** BH INVEST a été désigné comme chargé de l'expédition des affaires courantes de la CGF

**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 et le transfert au marché Hors-cote de la société «Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"», 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 Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
31. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988

32.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
33.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
34. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
37.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
38. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
39.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
40.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
41. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
42.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
43. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
44. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
45. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
46. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
47. 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
48. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
49. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
50. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
51.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
52. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
53.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
54.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhauane -5199 Mahdia –	73 680 435
55. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
56. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
57. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
58.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
59. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
60. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
61. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
62.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
63. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Noura -1001 TUNIS-	71 340 477
64.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
65. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
66. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
67. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
68. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200

69. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
70. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
71. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
72. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
73. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
74. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
75. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
76. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
77. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
78. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
79. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. 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-Lybieenne « 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
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.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
34. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
35. Meublalex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
36. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
37. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
38. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
39. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
40.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
42. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
43. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
44. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
45.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
46. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
47.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
48. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
49. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufteitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
50.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
51. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
52. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb M'hiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
53. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
54.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
55. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
56. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
57.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
58.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
59.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
60.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
61.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
62.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
63.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
64.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072

65.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
66.Société LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
67.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
68.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
69. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
70.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
71. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
72. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
73.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
74.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
76. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-	74 624 424
77.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
78.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
79.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
80.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
81.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
82.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
83.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
84.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
85.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
86.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
87.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
88.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
89.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
90.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
91. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
92.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
93. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
94.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
95.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
96.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
97.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
98. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
99. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
100.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
101.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
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 Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
49	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- 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
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

					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
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	MILLENIUM 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 Haddad- 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 Haddad- 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
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 SALAMMO 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, 4 ^{ème} 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
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis

11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	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, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	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	5 ^{ème} 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, 2 ^{ème} 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, 5 ^{ème} étage, Appartement B5.2, Les Jardins De Carthage, 1090-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2 ^{ème} 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 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

Informations Post AGO

**Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises
-BFPME-**

Siège social : 34 , rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV Tunis-

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 14 septembre 2023, la Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises -BFPME- publie ci-dessous :

- Les résolutions adoptées,
- Le Bilan après affectation du résultat comptable,
- L'état d'évolution des capitaux propres.
- Liste des membres du Conseil d'administration

I- Résolutions adoptées :

Décision N°1 :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris acte du retard enregistré dans la tenue de la réunion de l'Assemblée à la date du 14 septembre 2023 et de ses raisons, accepte la tenue de la réunion à la date précitée.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Décision N°2 :

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration sur la gestion 2021 et du rapport général des commissaires aux comptes, relatifs à l'exercice 2021, approuve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2021.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Décision N°3 :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les conventions soumises à autorisation, visées par les articles 200 et suivants du Code des Sociétés Commerciales et les articles 43 et 62 de la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016, relative aux banques et aux établissements financiers.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Décision N°4 :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux administrateurs quitus entier, définitif et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2021.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Décision N°5 :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2021 comme suit :
Unité : Dinar

Résultat reporté pour l'exercice 2020	-108 058 619,876
Résultat net de l'exercice 2021	-5 877 804,012
▪ Pertes provenant des activités d'exploitation	-5 483 058, 212

▪ Pertes provenant des amortissements des immobilisations	-394 745,800
Résultats reportés au 31 décembre 2021	-113 936 423,888
▪ Pertes reportées	-111 056 865,472
▪ Amortissements différés	-2 879 558,416

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Décision N°6 :

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide d'attribuer des jetons de présence d'un montant brut de cinq mille dinars (5 000 DT) pour chaque membre du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2022. Elle décide également de fixer la rémunération au titre de la présidence du Comité des risques, du Comité d'audit e et du Comité de nomination et de rémunération d'un montant net de mille dinars (1 000) par séance et par président de chaque Comité, ne pouvant excéder un montant net annuel de six mille dinars (6 000 DT) par président de Comité.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'attribuer une rémunération au profit des membres du Comité des risques, du Comité d'audit et du Comité de nomination et de rémunération issus du Conseil d'administration, d'un montant net de cinq cent dinars (500) dinars par séance et par administrateur membre de ces Comités, ne pouvant excéder un montant net annuel de trois mille (3 000) dinars par administrateur. Une seule rémunération est accordée au membre qui assiste à plus d'un Comité.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Décision N°7 :

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise la Banque à contracter des emprunts extérieurs d'un montant de 100 millions de dinars sur une année. Elle donne mandat au Conseil d'Administration pour fixer les conditions et les modalités de ses emprunts selon les offres de financement.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Décision N°8 :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la nomination des administrateurs suivants au Conseil d'administration de la Banque :

- M. Mohamed Adel SOUISSI, administrateur représentant de l'Etat tunisien au Conseil d'administration de la Banque, en remplacement de Mme Besma LOUKIL YACOUBI pour le restant de son mandat qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2022.
- M. Ahmed TRICHI Adel SOUISSI, administrateur représentant de la Société Tunisienne de Garantie au Conseil d'administration de la Banque, en remplacement de M. Tahar BEN HATIRA YACOUBI pour le mandat 2021-2023 qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2023.
- Mme. Salma DAMAK administrateur représentant de l'Etat tunisien au Conseil d'administration de la Banque, en remplacement de M. Noureddine SELMI pour le restant de son mandat qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2022.
- M. Bassem HFAIEDH représentant de l'Etat tunisien au Conseil d'administration de la Banque, en remplacement de M. Samir LAZAAR pour le mandat 2022-2024 qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2024.
- M. Mohamed Amine ZARROUK représentant de l'Etat tunisien au Conseil d'administration de la Banque, en remplacement de M. Naoufel BOUZID pour le mandat 2022-2024 qui prendra fin avec l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2024.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Décision N°9 :

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide la désignation du Bureau Partners Audit et Conseil « PAC » représenté par M. Zouhaier MARGHLI en qualité de co-commissaire aux comptes de la Banque pour les années 2022, 2023 et 2024.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Décision N°10 :

L'Assemblée Générale ordinaire confère tous les pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'effectuer tous dépôts ou publication chaque fois qu'il y aura lieu.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

II- Le Bilan après affectation du résultat comptable

Bilan après affectation du résultat

Arrêté au 31 Décembre 2021

(Unité en DT)

ACTIF	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Caisse et Avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	VII-A-1	58 781	66 509
Créances sur les Etablissements Bancaires	VII-A-2	24 907 314	39 274 699
Créances sur la Clientèle	VII-A-3	238 841 136	232 287 786
<i>Concours à la clientèle</i>		139 217 686	132 648 211
<i>Crédits sur ressources spéciales</i>		303 656 667	288 126 489
<i>Provisions et agios réservés</i>		-204 033 217	-188 486 914
Portefeuille d'Investissement	VII-A-4	1 553 401	1 316 523
Valeurs Immobilisées	VII-A-5	646 097	916 647
<i>Immobilisations corporelles</i>		3 309 328	3 185 132
<i>Amortissements Immobilisations corporelles</i>		-2 669 107	-2 292 364
<i>Immobilisations incorporelles</i>		467 286	467 286
<i>Amortissements Immobilisations incorporelles</i>		-461 410	-443 408
Autres Actifs	VII-A-6	24 532 879	21 416 979
<i>Comptes d'attente & de régularisation (A)</i>		18 268 390	16 726 527
<i>Autres (A)</i>		6 264 489	4 690 452
TOTAL ACTIF		290 539 608	295 279 144
PASSIF	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Dépôts et Avoirs des Etablissements Bancaires et Financiers	VII-A-7	65 603	185 195
Dépôts et Avoirs de la Clientèle	VII-A-8	14 072 708	13 873 100
Emprunts et Ressources Spéciales	VII-A-9	271 670 337	272 249 056
Autres Passifs	VII-A-10	15 737 335	14 100 363
<i>Provisions pour passifs et charges</i>		699 304	779 832
<i>Compte d'attente & de régularisation (P)</i>		11 074 983	9 985 745
<i>Autres (P)</i>		3 963 048	3 334 786
TOTAL PASSIF		301 545 983	300 407 714
CAPITAUX PROPRES			
Capital		100 000 000	100 000 000
Réserves		95 904	95 904
Autres Capitaux Propres		2 834 145	2 834 145
Résultats Reportés		-113 936 424	-109 855 827
Modifications comptables affectant les résultats reportés		0	1 797 207
TOTAL CAPITAUX PROPRES	VII-A-11	-11 006 374	-5 128 570
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		290 539 608	295 279 144

III- L'état d'évolution des capitaux propres

(Unité : en DT)

	Capital	Réserves légales	Réserves pour Fonds social	Autres Capitaux Propres	Résultat de l'exercice	Résultats reportés	Modifications comptables affectant les résultats reportés	Total
Solde au 31/12/2020 avant affectation du résultat	100 000 000	28 464	67 440	2 834 145	-12 288 047	-97 567 780	1 797 207	-5 128 570
Affectations des résultats 2020					12 288 047	-12 288 047		0
Solde au 31/12/2020 après affectation du résultat	100 000 000	28 464	67 440	2 834 145	-	-109 855 827	1 797 208	-5 128 570
Affectation Modifications comptables affectant les résultats reportés						1 797 207	-1 797 207	0
Résultat net au 31/12/2021					-5 877 804			-5 877 804
Solde au 31/12/2021 avant affectation du résultat	100 000 000	28 464	67 440	2 834 145	-5 877 804	-108 058 620	0	-11 006 374
Affectations des résultats 2021					5 877 804	-5 877 804		0
Solde au 31/12/2021 après affectation du résultat	100 000 000	28 464	67 440	2 834 145	0	-113 936 424	0	-11 006 374

IV-Liste des membres du Conseil d'administration

Membre	Qualité	Mandat	Fonction	Mandats d'administrateurs dans d'autres sociétés
M. Mohamed Larbi DABKI	Administrateur Représentant de l'Etat -Président du Conseil d'administration	2020-2022	Directeur – Direction Générale du Financement – Ministère des Finances	-
M. Med Adel SOUSSI	Administrateurs Représentants de l'Etat.	2020-2022	Directeur - Ministère des Finances / Direction Générale des Participations.	-
M. Fethi SAHLAOUI		2020-2022	Directeur général au Ministère de l'Industrie, des Mines et de l'Energie	-
Mme. Salma DAMAK		2020-2022	Professeur universitaire / Ministère de l'Enseignement Supérieur et de la Recherche Scientifique.	-
M. Bessem HFAIEDH		2022-2024	Directeur chargé du secteur bancaire, monnaie et change au Ministère de l'Economie et de la Planification.	-Administrateur à l'Office de commerce de Tunisie (Juillet 2018- Mars 2022) -Administrateur au Centre informatique du Ministère de l'intérieur Fév.2017-Janv.2023 -Administrateur à l'institut national des grandes cultures (Août_Nov.2016)
M. Mohamed Amine ZARROUK		2022-2024	Directeur Général des Entreprises et établissements publics au Ministère des Technologies de la Communication.	-Administrateur au CA TECH' INVEST Sicar, filiale Tunisie Télécom (<i>Personne physique sur proposition du Ministère des Technologies de la Communication</i>). -Administrateur SMART Capital (Société de gestion de fonds d'investissement filiale TECHINVEST (<i>Personne physique sur proposition du Ministère des Technologies de la Communication</i>)).
M. Ahmed KHARRAT	Administrateur Représentant le Groupe Chimique Tunisien	2020-2022	Directeur de l'organisation et mise à niveau au Groupe Chimique Tunisien.	-
M. Mohamed Nejib BLIBECH	Administrateur Représentant le Groupe Chimique Tunisien	2020-2022	Directeur de la comptabilité au Groupe Chimique Tunisien.	-
M. Hassen BEN CHEIKH LARBI	Administrateur représentant la Société Nationale des Télécommunications - Tunisie Télécom.	2020-2022	Directeur à la Société Nationale des Télécommunications – Tunisie Télécom.	-
M. Ahmed TRICHI	Administrateur représentant la Société Tunisienne de Garantie -SOTUGAR	2021-2023	Directeur Central / chargé des fonds de garantie à la Société Tunisienne de Garantie –SOTUGAR.	-

Mme. Wafa SFAR	Administrateur indépendant, Présidente du Comité des risques.	2021-2023	Retraîtée. Ex. Directrice générale à la Banque Centrale de Tunisie (BCT).	-
M. Sami JELLOUL	Administrateur indépendant, Président du Comité permanent d'audit interne.	2021-2023	Retraité. Ex. Directeur à la Banque Tuniso- Lybienne (BTL).	-

Informations Post AGE

**Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises
-BFPME-**

Siège social : 34 , rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV Tunis-

Les résolutions adoptées par assemblée générale extraordinaire tenue en date du 14 septembre 2023.

Décision n°1 :

En application des dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales,
et connaissance prise :

- des dispositions de l'article 7 de la loi n°2015-30 du 18 août 2015, portant loi de finances complémentaire pour l'année 2015,
- de la loi de finances pour l'année 2019, et notamment son article 27, relatif à la création de la Banque des régions,
- du rapport du Conseil d'administration à l'Assemblée Générale Extraordinaire,
- des décisions issues de la réunion de travail ministérielle du 05 avril 2023 concernant le dossier de la Banque, les difficultés qui entravent son activité et les solutions pour y remédier,

l'Assemblée Générale Extraordinaire décide et approuve la non dissolution de la Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises (BFPME).

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Décision n°2 :

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous les pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'effectuer tous dépôts ou publication, chaque fois qu'il y aura lieu.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A.

28 Rue Kamel Ataturk – 1001 Tunis

La société Magasin Général –SMG-, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Fehmi LAOURINE et Mr Mahmoud ZAHAF représentants respectivement les sociétés d'expertise comptable AMC Ernst & Young et Cabinet ZAHAF & associés.

BILAN
(Exprimé en DT)

Actifs	Notes	30-juin		31-déc
		2023	2022	2022
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		82 192 938	81 295 128	82 001 945
- amortissements immobilisations incorporelles		(41 155 225)	(34 663 858)	(38 477 174)
Immobilisations incorporelles nettes	5	41 037 713	46 631 270	43 524 771
Immobilisations corporelles		295 087 995	294 453 428	293 239 394
-amortissements immobilisations corporelles		(216 603 778)	(204 214 618)	(208 974 266)
Immobilisations corporelles nettes	5	78 484 217	90 238 810	84 265 127
Immobilisations financières		314 982 625	287 273 131	314 818 324
-Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(640 121)	(640 121)	(640 121)
Immobilisations financières nettes	6	314 342 505	286 633 010	314 178 203
Total des actifs immobilisés		433 864 435	423 503 090	441 968 102
Autres actifs non courants	7	61 578	2 175 330	123 129
Total des actifs non courants		433 926 013	425 678 421	442 091 231
Actifs courants				
Stocks		104 353 211	100 872 833	115 014 360
-Provision pour dépréciation des stocks		(5 158 142)	(4 664 422)	(4 427 068)
Stocks nets	8	99 195 068	96 208 410	110 587 292
Clients et comptes rattachés		39 012 948	21 879 092	33 414 475
-Provision pour créances douteuses		(10 732 092)	(7 497 535)	(7 651 104)
Clients et comptes rattachés nets	9	28 280 856	14 381 557	25 763 371
Autres actifs courants		77 390 220	76 424 051	74 955 035
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(11 138 884)	(8 741 756)	(10 620 854)
Autres actifs non courants nets	10	66 251 336	67 682 295	64 334 180
Placements et autres actifs financiers	11	78 370 207	73 429 706	76 148 713
Liquidités et équivalents de liquidités	12	5 754 828	4 222 763	3 965 843
Total des actifs courants		277 852 297	255 924 732	280 799 399
Total des actifs		711 778 310	681 603 153	722 890 630

BILAN

(Exprimé en DT)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	30-juin		31-déc
		2023	2022	2022
Capital social		11 481 250	11 481 250	11 481 250
Réserves		54 270 864	54 270 864	54 270 864
Autres capitaux propres		3 456 439	3 787 258	3 395 365
Actions propres		(439 936)	(439 936)	(439 936)
Autres compléments d'apport		645 024	645 024	645 024
Résultats reportés		7 606 313	3 429 390	3 429 390
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		77 019 953	73 173 849	72 781 956
Résultat de l'exercice		(13 948 640)	(17 496 869)	4 176 923
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice	13	63 071 312	55 676 980	76 958 879
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilées	14	106 728 165	159 117 716	133 656 823
Provisions pour risques et charges	15	14 174 807	10 161 616	14 170 215
Dépôts et cautionnements reçus		1 728 856	478 174	479 912
Total des passifs non courants		122 631 829	169 757 506	148 306 950
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	16	289 935 714	236 753 570	285 109 644
Autres passifs courants	17	46 369 006	38 841 570	42 348 251
Concours bancaires et autres passifs financiers	12	189 770 448	180 573 527	170 166 906
Total des passifs courants		526 075 169	456 168 667	497 624 801
Total des passifs		648 706 997	625 926 173	645 931 750
Total des capitaux propres et des passifs		711 778 310	681 603 153	722 890 630

Etat de résultat				
(Exprimé en DT)				
	Notes	Période 6 mois allant du 01.01 au 30.06		Période de 12 mois allant du 01.01 au 31.12
		2023	2022	2022
Produits d'exploitation				
Revenus		457 543 364	424 671 667	916 978 952
Autres produits d'exploitation		17 663 654	18 290 108	36 092 610
Total des produits d'exploitation	18	475 207 018	442 961 775	953 071 561
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises vendues	19	384 272 971	357 301 141	768 754 622
Charges de personnel	20	39 293 614	40 261 352	72 720 261
Dotations aux amortissements et aux provisions	21	16 864 878	15 238 400	37 578 236
Autres charges d'exploitation	22	36 898 693	34 650 952	74 985 567
Total des charges d'exploitation		477 330 156	447 451 845	954 038 687
Résultat d'exploitation		(2 123 138)	(4 490 070)	(967 125)
Charges financières nettes	23	(15 662 379)	(15 573 832)	(30 090 684)
Produits des placements	24	4 626 964	3 403 813	7 228 738
Autres gains ordinaires	25	570 472	239 245	39 016 817
Autres pertes ordinaires	26	(338 903)	(122 666)	(8 925 979)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(12 926 984)	(16 543 510)	6 261 766
Impôt sur les bénéfices	27	1 021 657	953 359	2 084 844
Résultat net de l'exercice		(13 948 640)	(17 496 869)	4 176 923
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		(13 948 640)	(17 496 869)	4 176 923

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en DT)

	Note	Période de 6 mois allant du 01 Janvier au 30 Juin		Période de 12 mois
		2023	2022	2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		(13 948 640)	(17 496 869)	4 176 923
Ajustements pour:				
* Amortissements et provisions		14 638 608	1 887 023	25 152 729
* Reprises sur amortissements des immobilisations		-	87 122	(91 326)
* Reprises sur provisions		(40 301)	13 061 418	(27 612 877)
* Plus ou moins-values de cession des immobilisations		52 745	(10 692)	33 381 674
* Variation des :				
- stocks		10 661 149	(3 087 681)	(17 229 208)
- créances		(5 598 473)	8 118 365	(3 417 018)
- autres actifs		(2 243 222)	(7 368 715)	(5 899 699)
- fournisseurs et autres passifs courants		8 654 862	29 241 338	81 104 092
Charges d'intérêt		15 662 379	15 573 832	30 090 684
Produits des placements		(4 626 964)	(3 403 813)	(7 228 738)
Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	(87 122)	91 326
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		23 212 143	36 514 206	112 518 563
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(2 039 594)	(3 433 567)	(36 308 023)
Charges à répartir		-	-	-
Autres cautionnements versés		(45 000)	(30 543)	(21 313)
Prêts aux personnels		(119 301)	902 498	(54 205)
Décassements pour titres de participations		-	(6 798 000)	(33 395 720)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		52 745	(10 692)	33 816 283
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(2 151 150)	(9 370 304)	(35 962 979)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Opérations sur fonds social		61 074	479 702	87 809
Décassements sur remboursements d'emprunts		(53 857 315)	(30 673 800)	8 258 375
Décassements des intérêts sur emprunts		(15 662 379)	(15 573 832)	(30 090 684)
Variation des cautionnements reçus		1 248 944	-	1 738
Variation des placements et autres actifs financiers courants		(2 221 495)	(3 781 327)	(6 500 334)
Produits des placements		4 626 964	3 403 813	7 228 738
Concours Bancaires courant		14 288 486	9 160 967	10 866 826
Encaissements provenant des emprunts		26 928 657	-	(64 393 069)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(24 587 063)	(36 984 478)	(74 540 601)
Variation de trésorerie		(3 526 070)	(9 840 576)	2 014 982
Trésorerie au début de l'exercice		(75 484 324)	(77 499 308)	(77 499 307)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	12	(79 010 394)	(87 339 883)	(75 484 324)

Note 1 : Présentation de la société

La Société Magasin Général (SMG) est une société anonyme de droit tunisien constituée le 04 octobre 1988 à la suite de la scission de la société STIL en trois sociétés (SODAT, STIL, SMG).

La Société Magasin Général a été privatisée en 2007, suite à la CAREPP en date du 12/07/2007, autorisant les entreprises publiques (OCT, la BNA et la STEG) à céder en bloc leurs participations dans le capital de la Société Magasin Général à la Société Med Invest Company.

La société a pour objet le commerce de détail à rayons multiples de toutes marchandises.

Le 26 février 2013, l'Assemblée Générale Extraordinaire a décidé de ramener la valeur nominale de l'action à 1 DT chacune, ayant pour date d'effet le 25 mars 2013, pour aboutir à 11 481 250 actions en circulation.

Vers la fin du premier semestre de l'exercice 2023, le réseau de la société s'étend sur 102 points de vente.

Le capital de la SMG au 30/06/2023 s'élève à 11 481 250 DT composé de 11 481 250 actions de 1 DT chacune.

Note 2 : Déclaration de conformité

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

Note 3 : Principes comptables appliqués et faits marquants de la période

Note 3-1 : Principes comptables appliqués

Les états financiers ont été établis par référence aux hypothèses sous-jacentes et aux conventions comptables de base suivantes :

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

- Convention de prééminence du fond sur la forme

Les états financiers intermédiaires du premier semestre 2023 couvrent la période allant du 1^{er} janvier 2023 jusqu'au 30 Juin de la même année.

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

3.1 Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinar tunisien. Les soldes des opérations libellées en monnaie étrangère sont convertis au cours de la clôture. Les gains et les pertes de change sont imputés aux résultats conformément aux dispositions de la norme comptable n° 15.

Les opérations en monnaie étrangères sont comptabilisées au cours de l'exercice en appliquant le cours de change à la date de la transaction.

3.2 Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'entrée. Elles comprennent le prix d'achat et les charges y afférentes : les droits et taxes supportés et non récupérables, les frais de transit, de livraison, de manutention initiale d'installation ainsi que les frais directs tels que les commissions et courtages.

La valeur récupérable de l'immobilisation est appréciée à la fin de chaque exercice. Lorsqu'elle est inférieure à la valeur nette comptable, elle donne lieu à :

- une réduction de valeur si la dépréciation est jugée irréversible
- une provision dans les autres cas.

Les immobilisations sont amorties à compter de leur mise en exploitation sur la base des taux suivants :

- Matériel de transport	20%
- Equipements de bureau	20%
- Outillages	10%
- Matériel informatique	33%
- Logiciels	33%
- Fonds de commerce	5%
- Bâtiments	5%

3.3 Test de dépréciation des points de vente

Pour la bonne valorisation des unités, un test cyclique d'évaluation des points de vente est mis en place permettant de refléter l'image fidèle de ces unités génératrices de trésorerie.

Ce test tient compte de la rentabilité de chaque point de vente durant les 3 derniers exercices ainsi que de la croissance de son chiffre d'affaires et ce à partir de sa 6^{ème} année d'activité.

3.4 Taxe sur la valeur ajoutée

Toutes les charges et investissements sont comptabilisés en hors TVA récupérable calculée conformément à l'article 9 du Code de la TVA. Les TVA collectées et récupérables sont enregistrées dans les comptes appropriés de l'Etat et des collectivités publiques. Enfin de période, le solde de ces comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

3.5 Estimation des provisions sur stock :

Le calcul de la provision totale sur stock au 30/06/2023 a tenu compte de l'antériorité des articles et de la provision de la démarque inconnue.

La valeur de la provision est estimée à 5 158 142 DT au 30/06/2023 contre une provision de 4 427 068 DT au 31/12/2022.

3.6 Créances Douteuses

Sont enregistrées sous l'intitulé "Clients Douteux ou Litigieux" les créances dont le recouvrement s'avère incertain.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses est constatée en fin d'exercice. Les créances douteuses sont provisionnées en appliquant une politique qui consiste à provisionner la créance en totalité en cas de retour impayé de trois échéances consécutives soit 90 jours après sa date d'échéance.

3.7 Provision pour Congés payés et départ à la retraite

Le solde des droits aux congés payés est estimé à la clôture de la période par référence au salaire brut. Il est comptabilisé dans la rubrique "Personnel et comptes rattachés" sous l'intitulé "*dettes provisionnées pour congés à payer*".

3.8 L'état de résultat

L'état de résultat est présenté selon le modèle autorisé.

3.9 L'état des flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie est présenté selon le modèle autorisé (Méthode indirecte).

Pour l'élaboration de l'état des flux de trésorerie, les choix et options suivants ont été retenus :

- Les dividendes versés sont classés parmi les flux de l'activité de financement.
- Les intérêts reçus et versés sont classés parmi les flux de l'activité de financement.

Notes détaillées (les chiffres sont exprimés en dinar Tunisien DT)

Notes sur les comptes du bilan

Note N° 4 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Le tableau des immobilisations incorporelles et corporelles pour la période allant du 01 janvier 2023 au 30 juin 2023 se présente comme suit :

Tableau des immobilisations et des amortissements au30-06-2023

Rubrique	Valeurs brutes					Solde au 30-06-2023	Amortissements						Valeur comptable nette		
	Solde au 31/12/2022	Acquisition	TRANSFERT	Rebut	Cession		Solde au 31/12/2022	Dotation	Reprise provision complémentaire	Transfert	Rebut	Cession	Solde au 30-06-2023	Au30-06-2023	Au 31/12/2022
Logiciels de gestion	32 467 569	190 993	-	-	-	32 658 561	24 574 978	1 458 103	-	-	-	-	26 033 081	6 625 481	7 892 591
Fonds de commerce	49 534 377	-	-	-	-	49 534 377	13 902 196	1 238 038	(18 090)	-	-	-	15 122 144	34 412 233	35 632 181
Total des immobilisations incorporelles	82 001 945	190 993	-	-	-	82 192 938	38 477 174	2 696 141	(18 090)	-	-	-	41 155 225	41 037 713	43 524 771
Terrains Nus	5 579 788	-	-	-	-	5 579 788	139 526	-	-	-	-	-	139 526	5 440 262	5 440 262
Bâtiments	31 290 261	-	-	-	-	31 290 261	20 241 035	633 120	-	-	-	-	20 874 155	10 416 106	11 049 226
Instal.gles.agenc.aménag.d.const	30 197 119	94 643	1 175 757	-	-	31 467 518	24 152 753	862 929	-	966 925	-	-	25 982 607	5 484 911	6 044 366
Matériels industriel	66 997 460	1 212 415	-	-	(1 154 734)	67 055 141	51 908 865	2 343 823	-	-	-	(1 137 308)	53 115 379	13 939 762	15 088 595
Mat.Outillage	1 980 828	78 586	-	-	(202 336)	1 857 079	1 952 765	61 195	-	-	-	(202 336)	1 811 624	45 454	28 063
Matériels de transport de Biens	127 860	-	-	-	-	127 860	127 860	-	-	-	-	-	127 860	-	-
Matériels de transport de Pers.	6 459 070	743 741	-	-	(119 519)	7 083 292	3 993 004	480 598	-	-	-	(111 986)	4 361 616	2 721 676	2 466 065
Instal.gles.agenc.aménag.div.ident	54 372 917	821 307	-	-	(576 196)	54 618 028	42 102 782	1 853 190	-	-	-	(565 171)	43 390 801	11 227 227	12 270 135
Instal.gles.agenc.aménag.non ident	80 556 852	806 296	-1 175 757	-	-	80 187 392	50 681 716	3 037 263	(22 211)	(966 925)	-	-	52 729 842	27 457 549	29 875 136
Equipement de Bureau (mobilier)	2 457 290	125 524	-	-	(144 296)	2 438 518	2 083 645	103 075	-	-	-	(144 279)	2 042 439	396 079	373 646
Equipement.Bur. (materiel)	56 710	-	-	-	-	56 710	56 561	34	-	-	-	-	56 596	114	149
Equipement informatique	13 163 237	163 171	-	-	-	13 326 409	11 533 753	437 580	-	-	-	-	11 971 333	1 355 076	1 629 484
Total des immobilisations corporelles	293 239 394	4 045 683	-	-	(2 197 082)	295 087 995	208 974 266	9 812 807	(22 211)	-	-	(2 161 080)	216 603 778	78 484 217	84 265 127
Total des immobilisations	375 241 339	4 236 676	-	-	(2 197 082)	377 280 933	247 451 440	12 508 948	(40 301)	-	-	(2 161 080)	257 759 003	119 521 930	127 789 899

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 314 342 505 DT au 30/06/2023 contre un solde de 314 178 203 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Titres de participation (a)	304 985 825	278 388 105	304 985 825
Prêt obligataire auprès de l'état	500 000	500 000	500 000
Prêts aux personnels	2 251 391	1 175 387	2 132 090
Dépôts et cautionnements	7 245 410	7 209 639	7 200 409
Total immobilisations financières brutes	314 982 625	287 273 131	314 818 324
Provisions dépréciation titres de participation	(250 000)	(250 000)	(250 000)
Provisions dépréciation Prêt au personnel et cautions	(390 121)	(390 121)	(390 121)
Total immobilisations financières nettes	314 342 505	286 633 010	314 178 203

(a) : Les titres de participation, au 30 juin 2023 se présentent comme suit :

Participations	Solde au 30/06/2023	Provision	VCN 30/06/2023
Sté L'IMG	173 365 000	-	173 365 000
Sté CMG	4 800 163	-	4 800 163
BHM	82 981 146	-	82 981 146
Sté Inf Services	20 000	-	20 000
GSI TUNISIA	2 000	-	2 000
Sté Socelta	50 000	50 000	-
TDA	200 000	200 000	-
LMG	1 029 999	-	1 029 999
NEXUS	1 077 335	-	1 077 335
MG INTERNATINAL	999 990	-	999 990
Zitouna Paiement	1 080 000	-	1 080 000
SODAD	1	-	1
CLOUD MASTER	302 960	-	302 960
Sahra Palace	1	-	1
FORMA PRO	34 800	-	34 800
Porte de France immobilière	39 042 430	-	39 042 430
Total	304 985 825	250 000	304 735 825

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 61 578 DT au 30/06/2023 contre 123 129 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	VCN 31/12/2022	Résorption du 1er semestre 2023	VCN 30/06/2023
Charges à répartir	123 129	61 551	61 578
Total	123 129	61 551	61 578

Note 7 : Stock

La valeur nette du stock s'élève à 99 195 068 DT au 30/06/2023 contre un solde de 110 587 292 DT au 31/12/2022 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Stocks de marchandises chez SMG	104 336 154	99 740 793	114 795 794
Stocks de marchandises chez des tiers	17 057	1 132 040	218 565
Total des stocks bruts	104 353 211	100 872 833	115 014 360
Provisions des stocks	(5 158 142)	(4 664 422)	(4 427 068)
Total des stocks nets	99 195 068	96 208 410	110 587 292

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 28 280 856 DT au 30/06/2023 contre 25 763 371 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Clients effets à recevoir	1 691 587	2 717 263	1 133 718
Clients sociétés et associations	25 969 025	11 605 552	24 611 531
Clients douteux ou litigieux	10 732 092	7 497 534	7 651 104
Clients factures à établir	620 244	58 743	18 122
Total clients bruts	39 012 948	21 879 092	33 414 475
Provisions des clients	(10 732 092)	(7 497 535)	(7 651 104)
Total clients nets	28 280 856	14 381 557	25 763 371

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 66 251 336 DT au 30/06/2023 contre 64 334 180 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Fournisseurs débiteurs	-	7 631 978	2 687 585
Prêts et avances aux personnels	1 605 617	1 427 970	814 968
Report d'impôt sur les sociétés	17 658 175	14 617 535	14 823 187
Sociétés du groupe	21 286 825	14 125 478	27 785 191
Débiteurs divers	25 262 540	26 931 257	23 106 832
Produits à recevoir	4 157 260	3 491 847	419 916
Comptes d'attentes à régulariser	213 261	233 849	116 467
Charges constatées d'avance	7 206 543	7 964 137	5 200 888
Total autres actifs courants bruts	77 390 220	76 424 051	74 955 035
Provisions des autres actifs courants	(11 138 884)	(8 741 756)	(10 620 854)
Total autres actifs courants nets	66 251 336	67 682 295	64 334 180

Note 10 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 78 370 207 DT au 30/06/2023 contre un solde de 76 148 713 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Prêts courants liés au cycle d'exploitation	675 392	1 935 964	803 898
Echéances à moins d'un an sur prêts non courants	26 522	26 522	26 522
Billets de Trésorerie	77 500 000	71 300 000	75 150 000
Actions cotées	160 682	159 609	160 682
Intérêts courus	7 611	7 611	7 611
Total des placements et autres actifs financiers	78 370 207	73 429 706	76 148 713

Note 11 : Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 5 754 828 DT au 30/06/2023 contre un solde de 3 965 843 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Valeurs à l'encaissement	2 734 259	2 194 205	1 028 214
Banques créditrices	2 254 394	1 230 951	2 157 749
CCP	4 032	4 032	4 032
Caisses	762 144	793 575	775 848
Total liquidités et équivalents de liquidités	5 754 828	4 222 763	3 965 843

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 189 770 448 DT au 30/06/2023 contre un solde de 170 166 906 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Banques débitrices	84 765 223	91 562 647	79 450 168
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	62 923 656	60 400 097	64 393 069
Billets de trésorerie reçus	26 100 000	5 100 000	5 100 000
Intérêt courus	4 681 569	5 210 919	4 223 670
Emprunts courants liés au cycle d'exploitation	11 300 000	18 299 864	17 000 000
Total concours bancaires et autres passifs financiers	189 770 448	180 573 527	170 166 906

La trésorerie au 30/06/2023 s'élève à (79 010 394) DT contre (75 484 324) DT au 31/12/2022 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Valeurs à l'encaissement	2 734 259	2 194 205	1 028 214
Banques créditrices	2 254 394	1 230 951	2 157 749
CCP	4 032	4 032	4 032
Caisses	762 144	793 575	775 848
Banques débitrices	(84 765 223)	(91 562 647)	(79 450 168)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(79 010 394)	(87 339 883)	(75 484 324)

Note 12: Capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de 76 958 879DT au 31/12/2022 à 63 071 312 DT au 30/06/2023. Cette variation est détaillée dans le tableau suivant :

Libellé	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Réserves pour réinvestissement exonéré	Réserves pour fonds social	Intérêts courus sur fonds social	Actions propres	Autres compléments d'apports	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2021	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 390 093	1 917 463	(439 936)	645 024	21 632 887	(18 203 497)	72 694 147
- Dons sur fonds social											-
- Intérêts sur fonds social						87 809					87 809
Affectation résultat									(18 203 497)	18 203 497	-
- Résultat de la période											-
'-Distribution de dividendes											-
Résultat de la période										4 176 923	4 176 923
Capitaux propres au 31/12/2022	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 390 093	2 005 272	(439 936)	645 024	3 429 389	4 176 923	76 958 879
- Dons sur fond social											-
- Intérêts sur fond social						61 074					61 074
Affectation résultat									4 176 923	(4 176 923)	-
- Résultat de la période											-
'-Distribution de dividendes											-
Résultat de la période										(13 948 640)	(13 948 640)
Capitaux propres au 31/12/2022	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 390 093	2 066 346	(439 936)	645 024	7 606 312	(13 948 640)	63 071 312

A- Fonds social

Les opérations remboursables financées par la réserve pour fonds social sont inscrites à l'actif de l'entreprise et le montant utilisé de cette réserve est porté au niveau des notes aux états financiers. Les rémunérations rattachées à ces opérations viennent en augmentation de la réserve pour fonds social.

Les opérations non remboursables financées par la réserve pour fonds social viennent en déduction de cette réserve et la nature de chaque catégorie d'opérations est portée au niveau des notes aux états financiers.

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
1. Solde Début de période			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 395 365	3 641 617	3 307 555
Total	3 395 365	3 641 617	3 307 555
2. Ressources de l'exercice			
-Intérêts de prêts au personnel	61 074	479 702	87 809
3. Emplois de l'exercice			
-Aides au personnel non remboursables	-	-	-
4. Solde fin de période			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 456 439	4 121 319	3 395 365
Total	3 456 439	4 121 319	3 395 365
Réserves pour fonds social	1 390 093	1 390 093	1 477 902
Intérêts sur fonds social	2 066 346	2 397 165	1 917 463
Total	3 456 439	3 787 258	3 395 365

B- Actions propres

Le nombre des actions propres détenues par la SMG au 30/06/2023 est de 13 227 actions valorisées à 439 936 DT.

Note 13 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent à 106 728 165 DT au 30/06/2023 contre un solde de 133 656 823 DT au 31/12/2022 et se présentent comme suit :

Emprunt	Solde au 31/12/2022	Remboursement 1er semestre 2023	Emprunt non courant au 30/06/2023
Emprunts bancaires	133 656 823	26 928 657	106 728 165
Total des emprunts	133 656 823	26 928 657	106 728 165

Note 14 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 14 174 807 DT au 30/06/2023 contre un solde de 14 170 215 DT au 31/12/2022. Les mouvements des provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Provisions pour risques et charges	14 174 807	10 161 616	14 170 215
Total des provisions pour risques et charges	14 174 807	10 161 616	14 170 215

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 289 935 714 DT au 30/06/2023 contre un solde de 285 109 644 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations	88 481 713	78 143 451	90 681 466
Fournisseurs effets à payer	142 832 972	110 768 504	144 147 470
Factures non parvenues	58 621 030	47 841 615	50 280 708
Total des fournisseurs	289 935 714	236 753 570	285 109 644

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 46 369 006 DT au 30/06/2023 contre un solde de 42 540 215 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2022	Solde au 31/12/2022
Clients avances sur achats	870 050	886 861	1 095 230
Rémunérations dues	433 190	577 762	375 646
Personnels cession sur salaire	-	(218 394)	(191 964)
Dettes provisionnées liés au personnel	9 446 947	8 940 289	6 952 012
CNSS	288 238	3 705 245	13 594 736
Autres créiteurs divers	7 810 642	3 557 439	4 432 694
Charges à payer	11 571 970	13 337 088	4 283 898
Produits constatés d'avance	3 269 872	2 633 872	8 724 641
TVA et autres impôts et taxes	12 678 098	5 421 407	3 081 356
Total des autres passifs courants	46 369 006	38 841 570	42 348 251

Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation du premier semestre 2023 s'élèvent à 475 207 018 DT contre 442 961 775 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2023	S1 2022	Année 2022
Vente de marchandises	457 543 364	424 671 667	916 978 952
Autres produits d'exploitation	17 663 654	18 290 108	36 092 610
Total des produits d'exploitation	475 207 018	442 961 775	953 071 561

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues du premier semestre 2023 s'élèvent à 384 272 971 DT contre 357 301 141DT au premier semestre 2022, soit une hausse de 26 971 830DT.

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel du premier semestre 2023 s'élèvent à 39 293 614 DT contre 40 261 352 DT au premier semestre 2022, qui se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2023	S1 2022	Année 2022
Salaires et compléments de salaire	37 895 128	38 860 320*	69 262 823
Autres charges sociales	1 398 486	1 401 032	3 457 438
Total des charges du personnel	39 293 614	40 261 352	72 720 261

(*) Contrairement au 1er semestre 2023, les charges de personnel du 1er semestre 2022 comprennent un montant de 3 300 000 DT relatif à la taxation CNSS.

Note 20: Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions du premier semestre 2023 s'élèvent à 16 864 878 DT contre 15 238 400 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2023	S1 2022	Année 2022
Dotation aux amortissements	12 468 643	13 148 541	27 521 551
Dotation/Reprise aux provisions pourrisques et charges	4 592	(219 958)	3 788 641
Dotation aux provisions des comptes débiteurs	861 528	228 697	2 107 796
Dotation aux provisions des stocks	731 074	(237 966)	(475 320)
Résorption des charges à répartir	61 551	2 051 711	4 103 912
Provision pour dépréciation des comptes clients	2 737 490	267 376	531 658
Total des dotations aux amortissements et aux provision	16 864 878	15 238 400	37 578 236

Note 21: Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation du premier semestre 2023 s'élèvent à 36 898 693 DT contre 34 650 952 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2023	S1 2022	Année 2022
Achats non stockés de matières & fournitures	7 315 517	6 910 512	16 319 417
Loyers du siège et autres locaux	7 556 308	7 107 687	14 389 085
Transport sur achats	4 780 976	4 337 169	9 425 633
Publicités, publications et relations publiques	2 430 039	2 057 704	5 720 384
Personnels extérieurs à l'entreprise	4 869 967	3 811 347	8 956 139
Entretien et réparations	3 760 906	3 952 757	6 497 068
Autres impôts, taxes et versements assimilés	1 357 338	1 442 033	2 663 303
Rémunérations d'intermédiaires	779 234	678 267	1 825 815
Transport du personnel	667 934	813 818	1 618 707
Déplacements missions et réceptions	608 383	574 404	1 276 893
Frais postaux et télécommunications	642 523	717 710	1 252 758
Primes d'assurance	1 465 506	1 407 434	2 904 157
Services Bancaires et assimilés	587 658	556 537	1 302 592
Rémunération des administrateurs	(7 500)	80 000	-
Charges diverses ordinaires	83 904	203 573	833 616
Total des autres charges d'exploitation	36 898 693	34 650 952	74 985 567

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes du premier semestre 2023 s'élèvent à 15 662 379 DT contre 15 573 832 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2023	S1 2022	Année 2022
Charges d'intérêts	17 894 739	17 440 747	34 908 167
Pertes de change	(21 099)	(5 246)	(5 314)
Total des charges financières	17 873 640	17 435 501	34 902 854
Revenus des autres créances	1 264 293	1 135 104	1 889 238
Intérêts des comptes créditeurs	946 968	726 565	2 922 931
Total des produits financiers	2 211 261	1 861 668	4 812 170
Total des charges financières nettes	15 662 379	15 573 832	30 090 684

Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements du premier semestre 2023 s'élèvent à 4 626 964 DT contre 3 403 813 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2023	S1 2022	Année 2022
Produits des placements	4 223 764	3 400 613	7 187 644
Dividendes	403 200	3 200	41 094
Total des produits des placements	4 626 964	3 403 813	7 228 738

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires du premier semestre 2023 s'élèvent à 570 472 DT contre 239 245 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2023	S1 2022	Année 2022
Plus-values sur cession d'immobilisations	59 052	7 374	38 460 212
Gains non récurrents	-	25	-
Autres gains non récurrents	585 945	248 878	578 315
Gains nets sur tickets repas	(74 525)	(17 032)	(21 710)
Total des autres gains ordinaires	570 472	239 245	39 016 817

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires du premier semestre 2023 s'élèvent à 338 903 DT contre 122 666 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2023	S1 2022	Année 2022
Moins-values sur cession d'immobilisations	6 307	18 066	5 078 538
Pertes non récurrentes	332 596	104 600	3 847 441
Total des autres pertes ordinaires	338 903	122 666	8 925 979

Note 26 : Impôt Sur Les Sociétés

L'impôt sur les sociétés pour la période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2023 est estimé à 1 021 657DT contre 953 359 DT pour la même période de l'exercice précédent.

Note 27 : Note sur les événements postérieurs à la date de clôture

L'assemblée générale extraordinaire en date du 17/03/2023 a décidé d'augmenter le capital en numéraire d'un montant de 5 218 750 dinars et ce par l'émission de 5 218 750 actions nouvelles à souscrire en numéraire à raison de 5 actions nouvelles pour 11 actions anciennes ; Les actions nouvelles à souscrire seront émises à un prix d'émission de 10 dinars l'action soit un dinar de nominal et 9 dinars prime d'émission. La période de la souscription à l'augmentation de capital a été fixée du 15/05/2023 au 31/07/2023.

L'augmentation de capital a été réalisée finalement dans la limite de 82,315% du montant de l'augmentation de capital initialement décidée et ce, par la souscription à 4 295 820 actions nouvelles.

Le capital social de la Société Magasin Général SA est ainsi porté de 11 481 250 dinars à 15 777 070 dinars divisé en 15 777 070 actions nominatives à la valeur nominale de 1 dinar chacune.

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 30 Aout 2023, par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A.
RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2023

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Société Magasin Général,

Introduction

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Société Magasin Général, arrêté au 30 juin 2023 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 30 août 2023 sur la base des éléments disponibles à cette date.

La direction est responsable 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 ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. 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 professionnelles applicables en Tunisie 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 informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Magasin Général 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 20 septembre 2023
Les commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Fehmi Laourine

Cabinet Zahaf & Associés
Mahmoud Zahaf

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société OFFICE PLAST
Siège Social : Z.I Medjez El Bab – B.P 156 – 9070 Béja

La Société OFFICE PLAST publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023, accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes M Elyes MAATKI représentant la société d'expertise comptable Univers Audit.

BILAN
Exercice clos au 30/06/2023
(Exprimé en dinars tunisiens)

ACTIFS	Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<i>ACTIFS NON COURANTS</i>				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	AC01	676 278	334 935	671 010
Moins : Amortissements	AC02	-265 867	-201 049	-203 793
Immobilisations corporelles	AC03	25 045 927	23 809 028	24 656 612
Moins : Amortissements	AC04	-11 222 377	-9 445 280	-10 287 618
Immobilisations financières	AC05	2 258 764	2 235 282	2 254 141
<i>Total des actifs immobilisés</i>		16 492 726	16 732 916	17 090 352
<i>Autres actifs non courants</i>	AC06	7 930	12 773	9 568
<i>Total des actifs non courants</i>		16 500 656	16 745 689	17 099 920
<i>ACTIFS COURANTS</i>				
Stocks	AC07	14 081 015	14 489 703	15 860 999
Moins : provisions	AC08	-146 071	-46 982	-146 071
Clients et comptes rattachés	AC09	14 688 508	11 852 234	8 763 008
Moins : provisions	AC10	-1 081 400	-1 019 295	-992 996
Autres actifs courants	AC11	2 866 357	4 282 055	3 018 831
Moins : provisions	AC12	-111 350	-111 350	-111 350
Liquidités et équivalents de liquidités	AC13	1 211 610	2 524 113	1 229 325
<i>Total des actifs courants</i>		31 508 668	31 970 478	27 621 746
TOTAL DES ACTIFS		48 009 324	48 716 167	44 721 666

BILAN
Exercice clos au 30/06/2023
(Exprimé en dinars tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
<i>Capitaux propres</i>				
Capital social	CP01	14 662 164	14 662 164	14 662 164
Réserves	CP02	868 495	858 537	858 537
Primes d'émission	CP03	4 316 892	4 316 892	4 316 892
Autres capitaux propres	CP04	650 362	288 722	691 931
Résultats reportés	CP05	189 199	66 604	66 604
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		20 687 113	20 192 919	20 596 128
Résultat de l'exercice		160 798	60 342	132 553
Total des capitaux propres avant affectation		20 847 910	20 253 261	20 728 681
<i>Passifs</i>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	P01	4 613 580	6 017 226	5 471 389
Provisions	P02	169 511	307 459	269 511
Total des passifs non courants		4 783 091	6 324 685	5 740 900
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P03	4 604 697	5 287 108	4 656 626
Autres passifs courants	P04	2 020 535	1 838 925	1 623 811
Autres passifs financiers	P05	9 340 538	13 685 952	10 386 854
Concours bancaires	P06	6 412 553	1 326 236	1 584 794
Total des passifs courants		22 378 323	22 138 221	18 252 085
Total des passifs		27 161 414	28 462 906	23 992 985
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		48 009 324	48 716 167	44 721 666

ETAT DE RÉSULTAT
Exercice clos au 30/06/2023
(Exprimé en dinars tunisiens)

	<i>Note</i>	<i>30/06/2023</i>	<i>30/06/2022</i>	<i>31/12/2022</i>
<i>Produits d'exploitation</i>				
Revenus	<i>R01</i>	18 346 596	18 936 828	34 026 221
Autres produits d'exploitation	<i>R02</i>	41 568	22 307	58 141
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<i>18 388 164</i>	<i>18 959 135</i>	<i>34 084 362</i>
<i>Charges d'exploitation</i>				
Variation des stocks des produits finis et des encours	<i>R03</i>	748 010	-1 277 307	-1 257 714
Achats d'approvisionnement consommés	<i>R04</i>	11 016 493	12 932 970	21 276 583
Charges de personnel	<i>R05</i>	1 182 025	1 407 111	2 739 362
Dotations aux amortissements et aux provisions	<i>R06</i>	986 876	1 024 712	2 024 007
Autres charges d'exploitation	<i>R07</i>	3 327 683	3 796 060	7 032 433
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<i>-17 261 087</i>	<i>-17 883 546</i>	<i>-31 814 671</i>
<i>Résultat d'exploitation</i>		<i>1 127 076</i>	<i>1 075 589</i>	<i>2 269 691</i>
Charges financières nettes	<i>R08</i>	-841 560	-963 841	-2 029 764
Produits des placements	<i>R09</i>	278	459	758
Autres gains ordinaires	<i>R10</i>	2	21 521	91 132
Autres pertes ordinaires	<i>R11</i>	-98 365	-53 060	-153 373
<i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i>		<i>187 431</i>	<i>80 668</i>	<i>178 444</i>
Impôt sur les bénéfices		-26 633	-20 326	-45 891
<i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i>		<i>160 798</i>	<i>60 342</i>	<i>132 553</i>
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		0	0	0
<i>Résultat net de l'exercice</i>		<i>160 798</i>	<i>60 342</i>	<i>132 553</i>
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0	0
<i>Résultats après modifications comptables</i>		<i>160 798</i>	<i>60 342</i>	<i>132 553</i>

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Exercice clos au 30/06/2023

(Exprimé en dinars tunisiens)

	Note	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net :		160 798	60 342	132 553
Ajustement pour :				
* Amortissement et provisions		985 237	1 012 350	2 024 007
* Variation				
'- Stocks		1 779 984	-3 761 386	-5 132 682
'- Clients		-5 925 500	-3 149 845	-60 619
'- Autres actifs courants		152 473	-778 167	485 057
'- Fournisseurs et autres passifs courants		344 795	1 704 975	875 406
'- Autres actifs non courants		1 639	0	-9 500
* Plus ou moins-values de cession		0	0	-31 000
* Variation autres actifs non courants		0	12 362	0
* Quote-part de subvention inscrite aux comptes de résultat		-41 568	-22 307	-53 555
* Intérêts courus		17 119	139 204	-14 728
* Ajustement encaissement Comptes Courants Actionnaires		-200 000	-239 940	289 940
*Ajustement des décaissements sur comptes fournisseurs d'immobilisation		0	0	-30 000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-2 725 023	-5 022 412	-1 525 121
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	-1 123 714	-2 513 093
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	F01	-301 522	0	31 000
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières et de placement		-4 623	-4 511	-23 370
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-306 145	-1 128 225	-2 505 463
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividende et autres distribution		0	0	0
Encaissement provenant des emprunts		0	22 022 716	42 081 867
Remboursements d'emprunts		-2 014 306	-17 330 911	-40 968 035
Décaissement Comptes Courants Actionnaires		0	-50 060	-340 000
Encaissement Comptes Courants Actionnaires		200 000	290 000	50 060
Encaissement des subvention		0	0	434 456
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-1 814 306	4 931 745	1 258 348
Incidences des variations des taux de change				
Variation de trésorerie		-4 845 475	-1 218 892	-2 772 236
Trésorerie au début de l'exercice	F02	-355 468	2 416 769	2 416 768
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F03	-5 200 943	1 197 877	-355 468

Solde Intermédiaire de Gestion
Exercice clos au 30/06/2023

Produits	30/06/2023	30/06/2022	Charges	30/06/2023	30/06/2022	Soldes	30/06/2023	30/06/2022
Revenus et autres pduit explot°	18 346 596	18 936 828	ou (Déstockage de production)	0	0			
Production stockée	-748 010	1 277 307						
Total	17 598 586	20 214 135	Total	0	0	Production	17 598 586	20 214 135
Production	17 598 586	20 214 135	Achats consommés	11 016 493	12 932 970	Marge / coût matières	6 582 093	7 281 164
Marge sur coût matières	6 582 093	7 281 164						
Subvention d'exploitation	0	0	Autres charges externes	3 270 234	3 810 157			
Total	6 582 093	7 281 164	Total	3 270 234	3 810 157	Valeur ajoutée brute	3 311 859	3 471 007
Valeur ajoutée brute	3 311 859	3 471 007	Impôts et taxes	57 450	29 709			
			Charges de personnel	1 182 025	1 407 111			
	3 311 859	3 471 007	Total	1 239 475	1 436 820	Excédant brut	2 072 384	2 034 187
Excédent brut d'exploitation	2 072 384	2 034 187						
Autres produits ordinaires	2	21 521	Autre charges ordinaires	98 365	53 060			
Produits financiers	278	459	Charges financières	841 560	920 036			
Reprise sur provisions	11 595	0	Dot° aux amort et aux prov.	998 471	1 024 711			
Quotes-parts sub d'invest insc. au RT	41 568	22 307	Pertes ordinaires					
Transfert de charges	0	0	Impôts sur le résultat ordinaire	26 633	20 326			
Total	2 125 827	2 078 474	Total	1 965 029	2 018 132	Résultat des activités ordinaires	160 798	60 342
Résultat positif des activités ordinaires	160 798	60 342	Rt négatif des activités ordinaires	0	0	0	0	0
Total	160 798	60 342	Total	0	0	Résultat net après MC	160 798	60 342

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

ARRÊTES AU 30/06/2023

I - Présentation de la société :

La société « **Office Plast SA** » est une société anonyme de droit tunisien, constitué courant le mois de Février 2006 avec un capital initial de 600 000 qui a été porté par la société à 14 662 164 Dinars et ce, suite aux augmentations de capital effectués durant la période allant de 2011 à 2023.

La société a pour objet la fabrication de fournitures bureautiques et scolaires ainsi que la fabrication d'articles en matières plastique à partir de feuille en PVC et plus spécialement la maroquinerie en plastique.

Au 30 juin 2023 la structure de capital se détaille comme suit :

Actionnaires	Nbre d'actions	VN	Total	% de détention
ATD SICAR	2 163 105	1	2 163 105	
ATD SICAR FG ATB 75-2014	1 438 345	1	1 438 345	28%
ATD SICAR " FG ATB 75-2017-3 "	546 854	1	546 854	
ABID YASSINE	3 036 052	1	3 036 052	21%
FCPR MAX-ESPOIR	768 970	1	768 970	
MAXULA BOURSE	901 379	1	901 379	
FCPR MAXULA JASMIN	1 378 248	1	1 378 248	
FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISE	620 074	1	620 074	27%
FCP CEA MAXULA	120 419	1	120 419	
FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	36 541	1	36 541	
FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBRE	31 200	1	31 200	
MAXULA CAPITAL	126 196	1	126 196	
GLSB	330 720	1	330 720	
BRIGNONE LAURENT	326 606	1	326 606	7%
BRIGNONE VALERIE LUCETTE JOSETTE	326 606	1	326 606	
SEIGLE EP BRIGNONE ANNIE LUCETTE GABRIELLE	71 366	1	71 366	
DIVERS	621 955	1	621 955	4%
ASSURANCES MULTIRISQUES ITTIHAD	769 180	1	769 180	5%
WIFAK SICAR	371 939	1	371 939	3%
SICAR INVEST	359 449	1	359 449	2%
MATMATI MOURAD	316 962	1	316 962	2%
Totaux	14 662 164		14 662 164	100%

II - Référentiel d'élaboration des états financiers :

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du premier janvier Au 30 juin 2023 sont établis conformément aux normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par le décret N° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

III - Règles et méthodes comptables :

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

- ✓ L'hypothèse de la continuité de l'exploitation
- ✓ L'hypothèse de la comptabilité d'engagement
- ✓ La convention de l'entité
- ✓ La convention de l'unité monétaire
- ✓ La convention de la périodicité
- ✓ La convention du coût historique
- ✓ La convention de réalisation de revenu
- ✓ La convention de la permanence des méthodes
- ✓ La convention de l'information complète
- ✓ La convention de prudence
- ✓ La convention de l'importance relative

A. Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et elles sont amorties aux taux suivants :

* Logiciels	3 ans	33%
* Sites web	3 ans	33%

B. Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et elles sont amorties aux taux suivants :

* Constructions	20 ans	5%
* Matériels industriels	10 ans	10%
* Outillage industriels	10 ans	10%
* Matériels de transport	5 ans	20%
* Matériels informatiques	3 ans	33%
* Installations générales	10 ans	10%
* Equipements de bureau	5 ans	20%

C. Immobilisations à statut juridique particuliers (contrat de location – financement):

Les contrats de location financement sont comptabilisés à l'actif et au passif du bilan pour des montants égaux à la valeur actualisée des paiements minimaux. Ces immobilisations sont amorties sur la durée du contrat de location financement conformément à la norme comptable N°41.

D. Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition. Elles s'agissent principalement des titres de participation détenus à des fins de contrôle ainsi que des cautionnements versés. A la fin de chaque année, un test de dépréciation est effectué afin de constater s'il y a lieu des provisions en cas où leur cout d'acquisition devient inférieur leur valeur d'usage conformément à la norme comptable N° 7 relatives aux placements.

E. Charges reportées :

Les charges reportées enregistrent les frais de pré-exploitation du nouvel investissement et sont amorties sur une période de trois ans à partir de la date d'entrée en production.

F. Stocks :

Les stocks de matières premières sont évalués conformément à la norme comptable N° 4 relative aux stocks aux couts d'acquisition selon la méthode de cout moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués conformément à la norme comptable N° 4 relatives aux stocks aux couts de produits selon la méthode de cout moyen pondéré.

La méthode d'inventaire physique de stocks adoptée par la société est celle de l'inventaire intermittent.

G. Les comptes clients créditeurs et fournisseurs débiteurs :

Les comptes clients créditeurs sont présentés parmi les autres passifs courants et pour les comptes fournisseurs débiteurs, ils sont présentés parmi les autres actifs courants.

H. Prise en compte des revenus :

Les revenus provenant des ventes de marchandises sont comptabilisés lors du transfert par la société « **OFFICE PLAST SA** » à l'acheteur, des principaux risques et avantages inhérents à la propriété (transfert de propriété) ou lorsqu'elle ne conserve qu'une part insignifiante des risques inhérents à la propriété dans l'unique but de protéger la recevabilité de la somme due.

I. Opération en monnaie étrangère :

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinars Tunisiens. Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. Au 30 JUIN les éléments

monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme. Les différences de change sont portées en résultat de l'exercice.

J. Subventions d'investissement :

Les subventions d'investissement ne sont comptabilisées que lorsqu'il existe une assurance raisonnable que :

- a. L'entreprise pourra se conformer aux conditions attachées aux subventions ;
- b. Les subventions seront perçues par l'entreprise.

Les subventions d'investissement relatives à des biens amortissables sont à rapporter aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives à ces immobilisations. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement.

K. Notes d'informations relatives aux principaux éléments des états financiers :

ACTIFS

AC01 & AC02 & AC03 & AC04 : Immobilisations Incorporelles & corporelles

Au 30 juin 2023 les immobilisations incorporelles & corporelles présentent un solde net respectif de 410 412 Dinars et 13 823 552 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libelle	Valeurs Bruts au 31/12/2022	Acquisitions /Reclassement	Valeurs Bruts au 30/06/2022	Amortissements cumulés	Dotations de l'exercice	Amortissements cumulés	VCN 30/06/2023
<u>Immobilisations incorporelles</u>							
Sites web	19 401	0	19 401	-19 401	0	-19 401	-1
Logo	481	0	481	-480	0	-480	1
Concessions, Marques et Brevets	261 102	0	261 102	0	-25 895	-25 895	235 207
Logiciels	390 027	5 268	395 295	-183 913	-36 177	-220 090	175 205
Total Immobilisations incorporelles	671 010	5 268	676 278	-203 794	-62 072	-265 867	410 412
<u>Immobilisations corporelles</u>							
Terrains	1 220 265	0	1 220 265	0	0	0	1 220 265
Constructions	4 371 996	0	4 371 996	-1 414 811	-108 402	-1 523 213	2 848 783
Matériel Industriel	12 424 229	163 422	12 587 651	-6 343 869	-568 144	-6 912 013	5 675 638
Outillage industriel	296 579	35 855	332 434	-99 887	-15 018	-114 905	217 529
Matériel de transport	74 800	0	74 800	-74 800	0	-74 800	0
Matériel Informatique	307 500	36 269	343 768	-241 657	-19 966	-261 623	82 145
Installations générales, agencements divers	3 146 624	78 455	3 225 079	-1 044 738	-157 831	-1 202 568	2 022 511
Équipement de bureau	255 812	5 493	261 304	-139 246	-10 691	-149 937	111 367
Immobilisations à statut juridique particulier	1 294 612	0	1 294 612	-928 610	-54 708	-983 317	311 295
Immobilisation en cours	1 264 197	69 822	1 334 019	0	0		1 334 019
Total Immobilisations corporelles	24 656 612	389 315	25 045 927	-10 287 619	-934 758	-11 222 377	13 823 552

OFFICE

Total	25 327 622	394 583	25 722 206	-10 491 413	-996 831	-11 488 244	14 233 961
--------------	------------	---------	------------	-------------	----------	-------------	------------

AC05 : Immobilisations financières

Au 30 juin 2023, les immobilisations financières présentent un solde de 2 258 764 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Titre de participation*	2 150 000	2 150 000	2 150 000
Dépôts et caution versés	108 764	85 282	104 141
Total	2 258 764	2 235 282	2 254 141

(*) Les titres de participation sont comptabilisés initialement au coût, frais d'acquisition exclus. À la date de clôture, ils sont évalués à leur valeur d'usage (déterminée en fonction de plusieurs critères tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de la société émettrice, la conjoncture économique et l'utilité procurée à la société Office Plast). Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions pour dépréciation ; les plus-values ne sont pas prises en compte en résultat.

Les dividendes relatifs aux titres de participation sont comptabilisés en produits sur la base de la décision de l'assemblée générale statuant sur la répartition des résultats de la société dans laquelle la participation est détenue.

Au 30 juin 2023 les titres de participation s'élèvent à 2 150 000 DT se détaillant comme suit :

Participation	% de détention	Valeur brute au 30/06/2023	Valeur brute au 31/12/2022
Office Store	37%	370 000	370 000
Office Distribution	56%	280 000	280 000
New Box Tunisia	15%	1 500 000	1 500 000
		2 150 000	2 150 000

AC06 : Autres actifs non courants

Au 30 juin 2023, les autres actifs non courants présentent un solde net de 7 930 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2023	Résorption 2023	Acquisitions	31/12/2022
Frais préliminaires	7 930	-1 639	0	9 568
Total Net	7 930	-1 639	0	9 568

AC07 & AC08 : Stocks

Au 30 juin 2023, les stocks présentent un solde net de 13 934 944 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Stocks matières premières	4 382 993	5 246 701	4 776 596
Stocks pièces de rechanges	562 626	464 002	555 463
Stocks produits finis	3 032 152	3 799 755	3 780 162
Produits semi finis	6 103 244	4 979 245	6 748 778
Total Brut	14 081 015	14 489 703	15 860 999

Provisions	-146 071	-46 982	-146 071
Total net	13 934 944	14 442 721	15 714 928

AC09 & AC10 : Clients et comptes rattachés

Au 30 juin 2023, les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 13 607 108 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Clients collectifs locaux	9 081 064	3 212 176	4 550 735
Clients collectifs étrangers	4 586 696	6 485 563	3 216 126
Clients effets à recevoir	27 753	1 135 201	3 151
Clients douteux ou litigieux	992 996	1 019 295	992 996
Total Brut	14 688 508	11 852 234	8 763 008
Provisions	-1 081 400	- 1 019 295	-992 996
Total Net	13 607 108	10 832 939	7 770 012

AC11 & AC12 : Autres actifs courants

Au 30 juin 2023, les autres actifs courants présentent un solde net de 2 755 007 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Fournisseurs avances et acompte	0	1 045 558	98 663
Personnel avances et prêts	93 649	1 047 039	128 420
Avances fournisseurs d'immobilisations	43 288	73 288	43 288
Personnels rémunérations dues	0	0	7 364
Report d'impôt direct IS	678 989	579 674	699 999
Report de TVA	651 795	1 045 558	597 933
Consignations compagnie	55 268	55 268	55 267
CCA OFFICE PAP	7 359	7 359	7 539
CCA OFFICE STORE	805 000	855 000	805 000
Intérêts / Prêts CCA	59 287	61 922	60 593
Produits à recevoir	40 000	40 000	69 593
Charges constatées d'avance	100 565	156 576	88 002
Comptes d'attente	5 132	5 132	5 132
Fonds de garantie FACTORING	319 116	167 348	352 060
Retenue à la source	6 909	79 945	0
Total Brut	2 866 357	4 282 055	3 018 831
Provisions / Fournisseurs débiteurs	0	0	-43 287
Provisions / Autres actifs courants	- 111 350	-111 350	-68 063
Total Net	2 755 007	4 170 704	2 907 481

AC13 : Liquidités et équivalents de liquidités

Au 30 juin 2023, les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde net de 1 211 610 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Chèques en coffre	407 214	2 415 305	783 117
Banques	799 974	105 620	443 834
Caisse	4 422	3 187	2 374
Total	1 211 610	2 524 113	1 229 325

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

CP01 & CP02 & CP03 & CP04 & CP05 : Capitaux propres

Au 30 juin 2023, les capitaux propres avant affectation de résultat de l'exercice présentent un solde de 20 847 910 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Désignation	Capital social	Réserves légales	Subvention d'invest. (*)	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Situation au 31/12/2022	14 662 164	858 537	691 931	4 316 892	66 604	132 553	20 728 681
*Affectation de Résultat	0	0	0	0	132 553	-132 553	0
*Réserves légales	0	9 958	0	0	-9 958	0	0
* Part des sub. D'invest. Inscrites en RT	0	0	-41 568	0	0	0	-41 568
* Résultat de l'exercice	0	0	0	0	0	160 798	160 798
Situation au 30/06/2023	14 662 164	868 495	650 363	4 316 892	189 199	160 798	20 847 910

Résultat par action :

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Nombre d'action	14 662 164	14 662 164	12 218 470
Valeur nominale	1	1	1
Bénéfice	160 798	60 342	132 553
Bénéfice par action	0,011	0,004	0.00904

(*) Les subventions d'investissement se détaillent comme suit :

Désignation	Date Accord	Montant	% accordé	Subvention accordé	Amortissement cumulé 31/12/2022	Dot° de l'ex 2023	Amortissement cumulé	VCN au 30/06/2023	Description Conditions
Terrain	27/10/2005	15 000	1,46%	774	774	0	774	0	Réalisé
Construction	27/10/2005	240 000	23,30%	12 384	10 642	307	10 949	1 435	Réalisé
Outillage industriel	27/10/2005	45 000	4,37%	1 440	1 440	0	1 440	0	Réalisé
Equipements importés	27/10/2005	543 600	52,78%	17 392	17 392	0	17 392	0	Réalisé
Equipements locaux	27/10/2005	35 000	3,40%	1 120	1 120	0	1 120	0	Réalisé
Matériel de transport	27/10/2005	39 000	3,79%	1 248	1 248	0	1 248	0	Réalisé
Autres charges	27/10/2005	112 400	10,91%	3 596	3 596	0	3 596	0	Réalisé
Logiciel GMAO	06/12/2012	8 200	70,00%	5 740	5 740	0	5 740	0	Réalisé
FACTURE BUZZI MACHINE 90000€	12/04/2011	185 939	10,00%	18 594	14 875	922	15 797	2 797	Réalisé
FRE BUZZI 40000€/MACHINE	28/02/2014	90 187	10,00%	9 019	7 215	447	7 662	1 357	Réalisé
FRE HUEN CHEN 45980 USD	20/03/2014	75 751	10,00%	7 575	6 060	376	6 436	1 139	Réalisé
FRE GUANGDONG SHANTOU	02/04/2015	229 043	10,00%	22 904	18 323	1 136	19 459	3 445	Réalisé
CONTRAT IJARA CHARIOT ELEVATEUR	31/05/2013	40 068	10,00%	4 007	4 007	0	4 007	0	Réalisé
Martériel informatique		30 181	10,00%	3 018	3 018	0	3 018	0	Réalisé
Equipements importés	01/01/2014	568 094		129 816	103 853	6 437	110 290	19 526	Réalisé
ITP	01/01/2014	35 427		5 314	4 251	264	4 515	799	Réalisé
Equipements importés	01/11/2012			14 509	14 509	0	14 509	0	Réalisé
Equipements importés	01/11/2012			125 385	121 451	3 934	125 385	0	Réalisé
Equipements importés	01/01/2015			11 025	11 025	0	11 025	0	Réalisé
Equipements importés	01/01/2015			7 035	7 035	0	7 035	0	Réalisé
Equipements importés	01/01/2014			104 144	93 730	5 164	98 894	5 250	Réalisé
terrain boutefaha-beja	12/12/2019			205 428	0	0	0	205 428	Constructi on Unité de Production à ZI Boutefaha Beja
Equipements importés	20/10/2022	4 344 560	10,00%	434 456	8 570	21 544	30 114	404 342	Réalisé
		6 637 451		1 145 923	459 874	40 532	500 405	645 518	

P01 : Emprunts

Au 30 juin 2023, les emprunts présentent un solde de 4 613 580 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Emprunt IJARA- CLIO	0	2 919	2 919
Emprunt ATTIJARI - 1 300 000 Dinars	706 138	784 420	784 420
Emprunt BFPME -700 000	281 954	340 286	340 286
Emprunt IJARA - LD2007800039	10 776	18 279	18 279
Emprunt ATTIJARI -1 723 000	127 491	373 824	373 824
Emprunt ATTIJARI - 2 000 000	674 365	879 224	879 224
Emprunt WIFAK.COVID19 - 1 043 020 Dinars	2 285 146	2 546 351	2 546 351
Emprunt IJARA - PASSAT DGA	43 412	54 744	54 744
Emprunt ATTIJARI - 2 HONDA CITY	40 835	52 778	52 778
Emprunt ATTIJARI LEASING -SUNGYONG	67 566	90 906	90 906
Emprunt WIFAK -TERRAIN HIA	169 199	0	180 669
Emprunt ATTIJARI LEASING -COMPRESSEUR PARENIN	69 099	0	78 584
Emprunt ATTIJARI LEASING -IVECO 9041 TU 231	60 148	0	68 404
Emprunt ATTIJ LEASING 818740 SYSTEME DOSAGE	77 452	0	0
Total net	4 613 580	6 017 226	5 471 389

P02 : Provisions

Au 30 juin 2023, les provisions présentent un solde 169 511 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provisions pour risques	169 511	307 459	269 511
Total net	169 511	307 459	269 511

P03 : Fournisseurs et comptes rattachés

Au 30 juin 2023, les autres passifs courants présentent un solde 4 604 697 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Fournisseurs - factures non parvenues	45 867	19 019	88 148
Fournisseurs d'immobilisations - retenues de garantie	4 084	4 084	4 084
Fournisseurs locaux d'exploitations	1 580 727	1 434 956	1 760 207
Fournisseurs étrangers	1 252 763	726 595	1 218 370
Fournisseurs effets à payer	1 500 010	2 881 209	1 364 572
Fournisseurs d'immobilisations locaux	187 101	187 101	187 101
Fournisseurs d'immobilisations étrangers	34 144	34 144	34 144
Total	4 604 697	5 287 109	4 656 627

P04 : Autres passifs courants

Au 30 juin 2023, les autres passifs courants présentent un solde 2 020 535 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Clients factures à établir	0	150 389	0
Rémunérations due au personnel	37 722	81 828	14 188
Provision pour congés à payer et primes	95 000	224 654	337 489
Receveur de finance	482 113	79 690	168 949
CCA Office Distribution	7 910	7 910	7 910
CCA NEW BOX TUNISIA	201 151	1 151	1 151
Dividendes à distribuer	6 304	6 304	6 304
Charges à payer	557 143	1 118 167	723 144
CNSS	535 418	128 429	241 305
Provisions pour risques et charges CT	15 651	15 651	15 651
Partie liée Office Plast Trading	24 752	24 752	24 752
Clients- comptes créditeurs	371	0	70 968
Produits à recevoir	12 000	0	12 000
Jetons de présence à payer	45 000	0	42 500
Total	2 020 535	1 838 925	1 623 811

P05 : Autres passifs financiers

Au 30 juin 2023, les autres passifs financiers présentent un solde 9 340 538 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Echéance à moins d'un an crédit – ZITOUNA 1 500 000 Dinars	0	0	0
Echéance à moins d'un an crédit – IJARA IVECO	1	1 384	1
Echéance à moins d'un an crédit – ATTIJARI NEMO	0	0	0
Echéance à moins d'un an crédit – IJARA GETTA	238	8 804	238
Echéance à moins d'un an crédit – IJARA LD1910900014	8 387	10 208	10 836
Echéance à moins d'un an crédit – ATTIJARI 1 300 000 Dinars	167 923	167 728	189 624
Echéance à moins d'un an crédit – BFMPE 700 000	184 718	116 664	126 386
Echéance à moins d'un an crédit- IJARA LD2007800039	14 248	12 813	13 652
Echéance à moins d'un an crédit – IJARA LEON	0	0	0
Echéance à moins d'un an crédit – ATTIJARI 1 723 000	595 247	438 689	459 698
Echéance à moins d'un an crédit – WIFAK COVID19 3 000 000	513 912	187 653	437 357
Echéance à moins d'un an crédit- Mise à niveau 1 000 000	0	490 458	221 926
Echéance à moins d'un an crédit – IJARA PASSAT DGA	21 242	19 351	20 618
Echéance à moins d'un an crédit – ATTIJARI HONDA CITY	23 139	20 331	21 690
Echéance à moins d'un an crédit – ATTIJARI SUNGYONG	34 639	20 558	21 905
Echéance à moins d'un an crédit – WIFAK TERRAIN HIA	22 941	0	22 369
Echéance à moins d'un an crédit – ATTIJARI COMPRESSEUR PARENIN	18 388	0	17 258
Echéance à moins d'un an crédit – ATTIJARI 2 000 000	495 043	364 709	382 174
Echéance à moins d'un an crédit – ATTIJARI IVECO	16 006	0	15 023
Financements crédit de trésorerie	7 131 100	11 127 398	7 795 131
Financements de stocks	0	560 000	560 000
Intérêt courus	88 090	139 204	70 971
Échéances à moins ATTIJ LEASING 818740 SYSTEME DOSAGE	5 275	0	0
Total	9 340 538	13 685 952	10 386 854

P06 : Concours bancaires

Au 30 juin 2023, les concours bancaires présentent un solde 6 412 553 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Banque Zitouna créateur	0	0	164 903
STB eljazira cautions	287	287	287
STB Cite des sciences TND	2 770 109	940 592	1 060 588
Attijari TND 27484 674 27	1 342 978	385 358	359 016
Attijari en dollars	317 080	0	0
STB en euros	926 583	0	0
STB en dollars	1 055 516	0	0
Total	6 412 553	1 326 236	1 584 974

ETAT DE RESULTAT

R01 : Revenus

Au 30 juin 2023, la rubrique « Revenus » présente un solde de 18 346 596 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Ventes Produits Finis 19%	6 845 109	5 199 606	13 807 418
Ventes Pf En Suspension	71 610	62 856	178 545
Ventes Produits Finis Export	11 475 925	13 697 900	20 316 625
R.R.R Accordés	-46 049	-23 534	-276 368
Total	18 346 596	18 936 828	34 026 221

R02 : Autres produits d'exploitation

Au 30 juin 2023, la rubrique « Autres produits d'exploitation » présente un solde de 41 568 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Quote-part subvention d'investissement	41 568	22 307	58 141
Total	41 568	22 307	58 141

R03 : Variation des stocks des produits finis et des encours

Au 30 juin 2023, la rubrique « Variation des stocks des produits finis et des encours » présente un solde de -748 010 Dinars. Elle est détaillée comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Variation stocks des produits	-748 010	-1 277 307	1 257 714
Total	-748 010	-1 277 307	1 257 714

R04 : Achats d'approvisionnements consommés

Au 30 juin 2023, la rubrique « Achats d'approvisionnements consommés » présente un solde de 11 016 493 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Achats matières premières locales	1 327 224	3 590 215	4 898 102
Achats matières premières étrangères	6 686 447	9 676 932	16 175 177
Frais sur achats étrangères	485 250	527 345	950 367
Variation de stocks	1 031 974	-2 484 079	-3 874 968
Autres achats	1 485 598	1 622 557	1 898 975
Total net	11 016 493,00	12 932 970	21 276 583

R05 : Charges de personnel

Au 30 juin 2023, la rubrique « Charges de personnel » présente un solde de 1 182 025 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Salaires et Compléments de salaires	1 228 806	1 207 400	2 278 700
Charges sociales légales	170 122	202 333	403 347
Provision congés & primes	-216 903	-29 935	57 315
Vêtement de travail	0	27 313	0
Total	1 182 025	1 407 111	2 739 362

R06 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Au 30 juin 2023, la rubrique « Dotations aux amortissements et aux provisions » présente un solde de 986 876 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dotations aux amortissements	996 832	909 150	1 860 897
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	30 000	111 500
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	0	0	99 089
Dotations aux provisions pour dépréciation des créances	0	73 200	73 200
Dotation de résorption des charges reportés	1 639	12 362	25 362
Reprise sur provision	- 11 595	0	-145 746
Total	986 876	1 024 712	2 024 007

R07 : Autres charges d'exploitation

Au 30 juin 2023, la rubrique « Autres charges d'exploitation » présente un solde de 3 327 683 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Sous-traitance générale	1 874 512	1 858 101	3 595 680
Charges locatives	26 206	20 825	52 143

Entretiens et réparations	260 594	258 321	532 301
Publicités et cadeaux	2 561	17 992	28 000
Commissions sur ventes	97 677	350 250	411 270
Jetons de présence	25 000	26 563	47 813
Commissions factoring,	0	23 522	76 187
Prime d'assurance	50 530	72 813	128 647
Etudes et recherches de fonctionnement	63 344	41 054	64 784
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	211 596	210 090	430 184
Publicités, publications et relations publiques	34 188	59 732	93 499
Transports de biens	338 659	580 924	1 022 900
Déplacements, missions et réceptions	72 070	110 541	252 657
Frais postaux et frais de communication	19 228	20 080	38 890
Services bancaires et assimilés	194 071	115 543	206 739
Impôts, taxes et versement assimilés	57 450	29 709	50 740
Total net	3 327 683	3 796 060	7 032 433

R08 : Charges financières nettes

Au 30 juin 2023, la rubrique « Charges financières nettes » présente un solde de 841 560 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Charges d'emprunts	927 937	872 668	1 853 319
FACTORING	22 290	43 806	246 983
Revenus des autres créances	0	-6 655	-6 655
Pertes de changes	-65 712	172 630	304 180
Gains de changes	-42 955	-118 608	-360 063
Total net	841 560	-963 841	2 029 842

R09 : Produits des placements

Au 30 juin 2023, la rubrique « Produits des placements » présente un solde de 278 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Produits des placements courants	278	459	758
Total	278	459	758

R10 : Autres gains ordinaires

Au 30 juin 2023, la rubrique « Autres gains ordinaires » présente un solde de 2 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Produits divers	0	21 275	59 335
Différence de règlements	2	246	797
Produits sur cession des immobilisations	0	0	31 000
Total	2	21 521	91 132

R11 : Autres pertes ordinaires

Au 30 juin 2023, la rubrique « Autres pertes ordinaires » présente un solde de 98 365 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Pénalités fiscales	98 230	52 231	152 412
Différence de règlements	135	829	961
Total	98 365	53 060	153 373

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base d'un système de recensement individuel par flux dont l'imputation au niveau des rubriques correspondantes se fait systématiquement après comptabilisation du flux.

F01 : Décaissement sur acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles

Libelle	30/06/2023
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles Et corporelles	-394 583
Retraitement des acquisitions Leasing	93 061
Total	301 522

F02 : Trésorerie au début de l'exercice

Libelle	31/12/2022
Chèques en coffre	783 117
Caisse	2 374
Banques débiteurs	443 834
Banques créditeurs	-1 584 794
Total	-355 468

F03 : Trésorerie à la clôture de l'exercice

Libelle	30/06/2023
Chèques en coffre	407 214
Caisse	4 422
Banques débiteurs	799 974
Banques créditeurs	-6 412 553
Total	-5 200 943

NOTE SUR LES PARTIES LIEES

Conformément au paragraphe 3 de la Norme Comptable Tunisienne NCT 39 : « Sont considérées parties liées :

- (1) Les entreprises qui directement, ou indirectement par le biais d'un ou de plusieurs intermédiaires, contrôlent, ou sont contrôlées par, ou sont placées sous contrôle conjoint de, l'entreprise présentant des états financiers ;
- (2) Les entreprises associées (voir NCT N°36, norme comptable relative aux participations dans des entreprises associées) ;
- (3) Les personnes physiques détenant, directement ou indirectement, une part des droits de vote de l'entreprise présentant des états financiers, qui leur permet d'exercer une influence notable sur l'entreprise, et les membres proches de la famille de ces personnes ;
- (4) Les principaux dirigeants, c'est à dire les personnes ayant l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités de l'entreprise présentant les états financiers, y compris les administrateurs et les dirigeants de sociétés ainsi que les membres proches des familles de ces personnes ; et
- (5) Les entreprises dans lesquelles une part substantielle dans les droits de vote est détenue, directement ou indirectement, par toute personne citée dans (3) ou (4), ou sur lesquelles une telle personne peut exercer une influence notable. Ceci inclut les entreprises détenues par les administrateurs ou les actionnaires principaux de l'entreprise présentant les états financiers, et les entreprises qui ont un de leurs principaux dirigeants en commun avec l'entreprise présentant les états financiers ».

- 1- Au cours du premier semestre 2023, la société « Office Plast SA » a facturé à la société « GMT SARL » des ventes pour un montant de 213 955,680 Dinars en TTC. Au 30 juin 2023, le compte client « GMT SARL » est débiteur de 213 955,680 Dinars.
- 2- Au cours du premier semestre 2023, la société « Office Plast SA » a facturé à la société « Office Store SARL » des ventes pour un montant de 0 Dinars en TTC. Au 30 juin 2023, le compte client « Office Store SARL » est débiteur de 2 304,759 Dinars.
- 3- La société « GLS.B » a facturé, au cours du premier semestre 2023, à la société « Office Plast SA » un montant de 25 481,534 Dinars (TTC). Le solde de ce fournisseur, Au 30 juin 2023, est créditeur de 143 103,311 Dinars.

- 4- La société « Assurance AMI SA » a facturé à la société « Office Plast SA » un montant de 9 412,111 Dinars (TTC) au titre des primes d'assurance. Cette dette a été totalement réglée durant le premier semestre 2023.
- 5- La société « Office Store SARL » a facturé, au cours du premier semestre 2023 à la société « Office Plast SA » un montant de 43 967,470 Dinars (TTC) au titre des acquisitions des biens. Le solde de ce fournisseur, Au 30 juin 2023, est créditeur de 20 877,250 Dinars.
- 6- La société « Office Plast SA » a facturé à sa filiale « Office Distribution SARL » un montant de 7 075 207,876 Dinars (TTC) au titre des ventes des produits finis. Le solde de ce client, au 30 juin est débiteur de 7 617 213,972 Dinars.
- 7- Au 30 juin 2023, le solde du compte courant actionnaire « Office Plast Trading » est créditeur de 24 752,050 Dinars. Ce compte courant est rémunéré au taux de 8%. Ainsi les charges financières comptabilisées à ce titre s'élèvent à **990,082** Dinars.
- 8- La société « **Office Plast SA** » a procédé à l'achat auprès de la société « **New Box** » des marchandises pour un montant de **551 425,233** Dinars. Le solde comptable du compte fournisseur à la situation de 30 juin 2023 est créditeur de 96 177,644 Dinars représentant avance sur achat non livré.
- 9- Le compte courant actionnaire « Office Distribution SARL » est créditeur de 7 910,248 Dinars. Ce compte courant est rémunéré au taux de 8% En 2022, les charges financières comptabilisés à ce titre s'élèvent à 316,410 Dinars.
- 10- Le compte courant actionnaire « **Office Store SARL** » a fait l'objet des mouvements suivants :

Solde 31/12/2022	Remboursement 2023	Alimentation 2023	Paiement pour compte	Solde au 30/06/2023
805 000	0	0	0	805 000

Ce compte courant est normalement rémunéré au taux de 8%. Toutefois, et conformément aux dispositions du PV de l'AGE en date de 25/11/2022, les actionnaires de la filiale « Office Store SARL » ont décidé la suspension des dettes exigibles se rapportant aux emprunts en compte courant actionnaire pour une période de 3 ans et ce à partir de janvier 2021.

- 11- Le compte courant actionnaire « **New Box Tunisia SA** » a fait l'objet des mouvements suivants :

Solde 31/12/2022	Remboursement 2023	Alimentation 2023	Paiement pour compte	Solde au 30/06/2023
1 151	0	200 000	0	201 151

Note sur les engagements hors bilan

Type d'engagement	Banques	N° du contrat	Valeur totale en DT 31/12/2022	Valeur totale en DT 30/06/2023	Réstant dû 31/12/2022	Réstant dû 30/06/2023	Commentaires
* Engagements donnés: Garanties réelles: - Nantissement	ZITOUNA	TRAITE AVALISEE	0	0	0	0	
	STB	TRAITE AVALISEE	0	0	0	0	
		FINANCEMENT DEVISES	2 070 737	2 070 737	2 070 737	0	
		FINANCEMENT DE STOCKS	200 000	0	200 000	0	
		PFE	1 282 000	2 062 000	1 282 000	380 000	
		MCNE	570 000	1 400 000	570 000	520 000	
	BFPME	20000607	700 000	700 000	456 950	398 618	
Total 1			4 822 737	6 232 737	4 579 687	1 298 618	
* Engagements donnés: a- Garanties personnelles: - Caution solidaire b- Garanties réelles: - Nantissement - Hypothèques	ZITOUNA	LD14			0	0	Caution solidaire et personnel du président directeur général en garantie des crédits consentis au profit de la société. Hypothèques sur le terrain propriété de la société situé au sein de la zone industriel de Medjez EL BEB 2 d'une superficie de 2780 m² en garantie des crédits consentis au profit de la société ;
		FINANCEMENT CHIRAET	0	975 078	0	975 078	
	ATTIJARI	FINANCEMENT DEVISES	463 026	0	463 026	0	
		OBLIGATIONS BANCAIRES	85 474	23 636	85 474	23 636	
		PFE	1 000 000	3 600 000	1 000 000	1 000 000	
		MCNE	0	550 000	0	550 000	
		DECOUVERT MOBILISE	500 000	750 000	500 000	750 000	
		FINANCEMENT STOCKS	360 000	0	360 000	0	
		CMT695334	1 300 000	1 300 000	960 271	874 060	
		CMT 699106	1 723 000	1 723 000	833 522	608 775	
		CMT 699107	2 000 000	2 000 000	1 261 398	1 074 339	
	CMT 751185 MISE A NIVEAU	1 000 000	1 000 000	167 068	0		
	CMT 8875	210 000	210 000	203 038	192 139	TERRAIN HIA	
Total 2			8 641 500	12 131 714	5 833 796	6 048 028	
* Engagements donnés: a- Garanties	ZITOUNA	ATTIJ LEASING 734300	110 094	110 094	74 468	63 974	2 HONDA CITY
		LD1724100032	68 351	68 351	0	0	IVECO
		IJARA LD2108100098	108 132	108 132	75 362	65 380	PASSAT DGA

réelles: -autres garanties		LD1715700080- LEON	44 071	44 071	0	0	LEON	
		LD1800500127	72 731	72 731	0	0	GETTA	
		LD1910900014	45 040	45 040	13 755	8 499	CLIO	
		LD2007800039	63 070	63 070	31 931	11 991	POLO8	
		566400	27 620	27 620	0	0	NEMO	
		CMT 781310	91 350	91 350	83 427	76 154	IVECO	
		CMT 781450	145 250	145 250	95 842	87 487	COMPRESSEUR	
		CMT 775420	129 056	129 056	112 810	102 205	SUNGYOUNG	
		WIFAK BANK	CONTRAT MOURABHA	1 823 885	3 116 591	1 823 885	3 116 591	
			CMT WIFAK EXCEPT COVID19	2 546 351	2 546 351	2 546 351	2 546 351	
Total 3			5 274 998	6 567 704	4 857 832	6 078 631		
Total Général			18 739 235	24 932 155	15 271 315	13 425 277		

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2023**

Messieurs les Actionnaires,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société **OFFICE PLAST S.A**, arrêté Au 30 juin 2023 ainsi que du compte de résultat et de 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 à 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.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société Au 30 juin 2023, ainsi que 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 22 septembre 2023

Le Commissaire Aux Comptes

UNIVERS AUDIT Sarl

Ilyes MAATKI

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « SNMVT »

Siège social : 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 - 2014 Mégrine -

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « S.N.M.V.T-MONOPRIX », publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023 accompagné de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Walid BEN SALAH (FINOR) & Mr Mohamed Imed LOUKIL (F.M.B.Z KPMG Tunisie).

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

" S.N.M.V.T - MONOPRIX "

BILAN

(Arrondi au dinar tunisien)

		<i>au 30 juin</i>	<i>au 31 décembre</i>
<u>ACTIFS</u>	NOTES	2023	2022
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		11 476 080	11 476 080
Amortissements		(4 532 372)	(4 339 336)
	3	6 943 708	7 136 744
Immobilisations corporelles		238 294 219	236 098 314
Amortissements		(157 494 041)	(150 656 190)
	4	80 800 178	85 442 125
Immobilisations financières		63 838 720	63 838 720
Provisions		(3 469 609)	(3 469 609)
	5	60 369 111	60 369 111
Total des actifs immobilisés		148 112 997	152 947 980
Autres actifs non courants	6	2 095 820	2 577 797
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		150 208 817	155 525 777
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Valeurs d'exploitation		67 560 267	65 813 645
Provisions		(3 059 728)	(3 034 726)
	7	64 500 539	62 778 919
Clients		10 705 578	9 573 225
Provisions		(2 824 455)	(2 749 489)
	8	7 881 123	6 823 736
Autres actifs courants		23 502 027	14 744 465
Provisions		(658 638)	(658 638)
	9	22 843 389	14 085 827
Placements et autres actifs financiers	10	213 588	153 124
Liquidités et équivalents de liquidités	11	56 728 832	25 358 675
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		152 167 472	109 200 281
TOTAL DES ACTIFS		302 376 289	264 726 058

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

" S.N.M.V.T - MONOPRIX "

BILAN

(Arrondi au dinar tunisien)

		<i>au 30 juin</i>	<i>au 31 décembre</i>
	NOTES	2023	2022
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		50 691 472	39 938 746
Réserves et primes liées au capital		33 500 432	14 683 158
Autres capitaux propres		47 006	47 006
Résultats reportés		3 907 525	4 492 527
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		88 146 435	59 161 435
Résultat de l'exercice		1 717 511	(3 628 829)
Total des capitaux propres avant affectation	12	89 863 946	55 532 606
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts bancaires	13	32 308 831	34 033 610
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		32 308 831	34 033 610
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	103 552 652	86 736 768
Autres passifs courants	15	44 177 336	41 637 794
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	32 473 524	37 980 090
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		180 203 512	166 354 653
TOTAL DES PASSIFS		212 512 343	200 388 262
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		302 376 289	264 726 058

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

" S.N.M.V.T - MONOPRIX "

ETAT DE RESULTAT

(Arrondi au dinar tunisien)

		<i>au 30 juin</i>		<i>au 31 décembre</i>
	NOTES	2023	2022	2022
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	17	311 070 177	287 672 587	627 130 137
Autres revenus d'exploitation	18	5 192 712	5 821 933	12 430 618
		<u>316 262 889</u>	<u>293 494 520</u>	<u>639 560 755</u>
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation de stocks marchandises	19	1 673 283	(773 685)	(4 137 222)
Achats des marchandises consommés	19	(255 683 276)	(235 447 196)	(508 083 630)
Achats d'approvisionnement consommés	20	(6 840 770)	(7 038 625)	(15 504 879)
Charges de personnel	21	(31 114 090)	(28 526 845)	(55 761 351)
Dotations aux amortissements & provisions	22	(8 893 556)	(7 896 537)	(17 574 822)
Autres charges d'exploitation	23	(18 608 339)	(18 272 373)	(37 142 696)
		<u>(319 466 748)</u>	<u>(297 955 261)</u>	<u>(638 204 600)</u>
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION				
		<u>(319 466 748)</u>	<u>(297 955 261)</u>	<u>(638 204 600)</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION				
		<u>(3 203 859)</u>	<u>(4 460 741)</u>	<u>1 356 155</u>
Charges financières	24	(2 513 957)	(2 150 394)	(4 278 111)
Produits financiers	25	4 145 384	3 760 824	4 386 872
Autres gains ordinaires	26	4 552 642	56 522	633 580
Autres pertes ordinaires	27	(579 087)	(207 660)	(1 313 275)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES				
AVANT IMPOTS				
		<u>2 401 123</u>	<u>(3 001 449)</u>	<u>785 221</u>
Impôts sur les bénéfices	29	(676 488)	(627 280)	(1 369 823)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES				
APRES IMPOTS				
		<u>1 724 635</u>	<u>(3 628 729)</u>	<u>(584 602)</u>
Autres pertes extraordinaires (cont Soc et de Solidarité)		(7 124)	(100)	(400)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE				
		<u>1 717 511</u>	<u>(3 628 829)</u>	<u>(585 002)</u>

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

" S.N.M.V.T - MONOPRIX "

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Présenté selon le modèle de référence)

(Arrondi au dinar tunisien)

au 30 juin

	2023	2022	2022
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements reçus des clients	336 005 161	310 989 095	681 057 072
Encaissements reçus des autres débiteurs			
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(333 927 160)	(296 047 249)	(635 505 156)
Intérêts payés	(2 528 402)	(2 174 162)	(4 282 126)
Intérêts reçus	562 677	47 892	539 722
Autres flux liés à l'exploitation	(439 816)	(444 959)	(953 962)
	(327 540)	12 370 617	40 855 550
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(2 960 230)	(7 770 035)	(22 495 141)
Encaissements provenant de la cession des immob. Corporelles & incorporelles	4 387 500	-	-
Encaissement des dividendes	-	-	3 641 059
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVES.	1 427 270	(7 770 035)	(18 854 082)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Encaissement provenant de l'augmentation de capital	29 570 002	-	-
Encaissements provenant des emprunts	-	7 000 000	16 000 000
Décassements provenant des remboursements/emprunts	(6 175 727)	(5 929 140)	(12 116 438)
Encaissements & Décassements provenant des rachats/achats des billets de trésorerie	(2 000 000)	(3 000 000)	(5 000 000)
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES FINAN.	21 394 275	(1 929 140)	(1 116 438)
VARIATION DE TRESORERIE	22 494 005	2 671 442	20 885 030
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	13 572 221	(7 312 809)	(7 312 809)
Trésorerie à la clôture de la période	28 36 066 226	(4 641 367)	13 572 221

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS
" S.N.M.V.T - MONOPRIX "

Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination au 30 juin 2023
(Arrondi au dinar tunisien)

Liste des comptes de charges par nature	juin-2023	Ventilation			
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges
Achats de marchandises consommées	254 038 182	254 038 182	-	-	-
Achats matières et fournitures consommées	6 812 581	1 900 318	190 123	4 722 140	-
Personnel & personnel sous-traitance	33 282 515	27 831 850	-	5 413 220	37 444
Dotations aux amortissements et aux provisions	8 893 556	-	-	8 893 556	-
Impôts, taxes et versements assimilés	1 107 239	772 090	360	334 789	-
Charges diverses ordinaires	15 332 675	-	1 550 634	13 647 589	134 453
Charges financières	2 513 958	-	-	2 513 958	-
Autres pertes ordinaires	579 087	-	-	579 087	-
Impôts sur les bénéfices	676 488	-	-	676 488	-
Total	323 236 281	284 542 440	1 741 117	36 780 827	171 897

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

" S.N.M.V.T - MONOPRIX "

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

(Arrondi au dinar tunisien)

Le schéma des soldes intermédiaires de gestion de la Société SNMVT au 30 juin 2023 se présente comme suit :

PRODUITS	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	CHARGES	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	SOLDES	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Revenus et autres produits d'exploitation	316 262 889	293 494 520	639 560 756	Coût des ventes	260 850 763	243 259 506	527 725 731	Marge Commerciale	55 412 127	50 235 014	111 835 024
Marge commerciale	55 412 127	50 235 014	111 835 024	Autres charges externes	17 501 100	17 154 721	34 998 723				
TOTAL	55 412 127	50 235 014	111 835 024	TOTAL	17 501 100	17 154 721	34 998 723	Valeur ajoutée brute	37 911 027	33 080 293	76 836 301
Valeur ajoutée brute	37 911 027	33 080 293	76 836 301	Impôts et taxes	1 107 239	1 117 652	2 143 973				
				Charges de personnel	31 114 090	28 526 845	55 761 351				
TOTAL	37 911 027	33 080 293	76 836 301	TOTAL	32 221 329	29 644 497	57 905 324	Excédent Brut d'Exploitation	5 689 698	3 435 796	18 930 977
Excédent Brut d'Exploitation	5 689 698	3 435 796	18 930 977	Autres charges et pertes	579 087	207 660	1 313 275				
Autres produits et gains	4 552 642	56 522	633 580	Charges financières	2 513 958	2 150 394	4 278 111				
Produits financiers	4 145 384	3 760 824	4 386 872	Dotations aux amortissements et aux provisions	8 893 556	7 896 537	17 574 822				
				Impôt sur le résultat ordinaire	676 488	627 280	1 369 823				
TOTAL	14 387 724	7 253 142	23 951 429	TOTAL	12 663 089	10 881 871	24 536 031	Résultat des activités ordinaires	1 724 635	-3 628 729	-584 602
Résultat positif des activités ordinaires	1 724 635	0	0	Résultat négatif des activités ordinaires	0	3 628 729	584 602				
Gains extraordinaires				Pertes extraordinaires	7 124	100	400				
TOTAL	1 724 635	0	0	TOTAL	7 124	3 628 829	585 002	Résultat net	1 717 511	-3 628 829	-585 002

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS
« S.N.M.V.T – MONOPRIX »

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2023

(Les montants sont arrondis au dinar tunisien)

1. CREATION ET ACTIVITES DE LA SOCIETE

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « S.N.M.V.T » est une société anonyme de droit tunisien constituée le 16 Août 1933. Le capital social s'élève à 50 691 472 dinars tunisiens divisés en 25 345 736 actions de 2 dinars chacune, suite à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 6 Avril 2010, qui a ramené la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 2 dinars, ainsi qu'aux trois augmentations du capital par incorporation des réserves décidées respectivement par les Assemblées Générales Extraordinaires du 2 juin 2011, du 17 mai 2012 et du 29 mai 2015, qui ont porté le capital social de 18 490 160 dinars à 27 735 240 dinars, puis de 27 735 240 dinars à 33 282 288 dinars et puis de 33 282 288 dinars à 39 938 746 dinars, et l'augmentation du capital en numéraire décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 janvier 2023, par voie de création et d'émission de 5 376 364 actions nouvelles d'une valeur nominale de deux 2 dinars, ayant porté le capital à 50 691 472 dinars.

La « S.N.M.V.T » est cotée en bourse depuis 1995 et est contrôlée par la société EXIS.

La « S.N.M.V.T » a pour objet, principalement, le commerce de détail à rayons multiples de toutes les marchandises et de tous les produits.

Sur le plan fiscal, la société est soumise au droit commun. En matière de la TVA, elle est partiellement assujettie.

2. METHODES COMPTABLES ADOPTEES PAR LA SOCIETE

Les états financiers de la « S.N.M.V.T » sont préparés en conformité avec les principes comptables généralement admis, tels que spécifiés par le système comptable tunisien, et ce en application des dispositions réglementaires et principalement, les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises, le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et l'arrêté du Ministre des finances portant approbation des normes comptables.

La société a adopté les mêmes principes comptables pour l'arrêter des états financiers intermédiaires au 30 juin 2023 que ceux appliqués pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 ;

Les principales méthodes et conventions comptables suivies pour la préparation des états financiers sont résumées ainsi :

Les frais préliminaires et les frais de pré-exploitation engagés avant l'ouverture des nouveaux magasins ont été inscrits conformément au système comptable des entreprises, à l'actif du bilan au poste « autres actifs non courants ».

La résorption de ces frais, est constatée sur une période de trois années, à partir de l'entrée effective des magasins en exploitation.

Les charges à répartir qui correspondent notamment à des frais de formation, et de restructuration, ont été inscrits conformément au système comptable des entreprises (§ 19 de la NCT 10), à l'actif du bilan au poste « autres actifs non courants ».

La résorption de ces charges à répartir, est constatée, conformément au § 24 de la NCT 10, sur une période de trois années, à partir de l'exercice de leur constatation.

2.5. Valeurs d'exploitation

Jusqu'à la clôture de l'exercice 2019, les stocks des produits non alimentaires étaient valorisés aux derniers coûts d'achats hors taxes récupérables. Les stocks des produits alimentaires, situés hors champ de la récupération de la TVA, étaient valorisés aux derniers coûts d'achats toutes taxes comprises.

A compter du 1^{er} Janvier 2020, les stocks sont valorisés selon la méthode du premier entré, premier sorti, qui est en conformité avec la NCT 4. L'impact du changement de méthode est non significatif, vu la rotation élevée des stocks.

Les provisions pour dépréciation des stocks sont calculées en fonction de l'antériorité et du taux de rotation des articles.

La méthode de base de provisionnement des stocks se présente comme suit :

- Année en cours : 0%
- Stock antérieur à une année : 10%
- Stock antérieur à deux années : 50%
- Stock antérieur à trois années : 75%
- Stock antérieur à quatre années : 100%

2.6. Placements à court terme

Les titres acquis par la société, classés selon les critères prévus par le système comptable des entreprises comme des placements à court terme, ont été inscrits au bilan à la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

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 du marché, par référence au cours boursier moyen de clôture, et les plus-values et moins-values dégagées sont portées au résultat de l'exercice. 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 d'une provision et les plus-values ne sont pas constatées.

2.7. Opérations en monnaies étrangères

Les achats relatifs aux opérations d'importation sont valorisés au cours de change du jour de l'opération. Les différences de change dégagées par rapport au cours du règlement sont enregistrées selon le cas parmi les charges ou produits financiers.

2.8. Revenus des titres

Les revenus des titres sont constatés parmi les produits financiers sur la base de la décision de l'assemblée générale ordinaire ayant statué sur la répartition des résultats de la société émettrice des titres.

2.9. Revenus

Les revenus provenant de la vente de marchandises sont comptabilisés lorsque l'ensemble des conditions suivantes est satisfait :

- 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 les 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.

2.10. Unité monétaire

Les états financiers de la « S.N.M.V.T » sont libellés en Dinar Tunisien.

3. Immobilisations incorporelles

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Logiciels informatiques	760 607	745 892	760 607
Fonds de commerce	10 715 473	3 586 196	10 715 473
Total	11 476 080	4 332 088	11 476 080

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
4. Immobilisations corporelles			
Terrain	3 711 404	3 711 404	3 711 404
Constructions	7 982 721	7 973 609	8 111 300
Agencements des constructions	575 896	575 896	575 896
Installations et matériel d'exploitation	112 622 377	107 505 241	111 267 791
Petit matériel d'exploitation	7 809 805	7 654 270	7 774 344
Matériel de transport	1 566 588	737 571	1 513 815
Installations générales, agencements et aménagements divers	92 085 317	90 137 891	91 255 410
Equipements de bureau	1 945 996	1 904 580	1 928 938
Matériel informatique	5 980 888	5 355 959	5 896 359
Immobilisations en cours	3 815 605	2 798 496	3 865 435
Avances sur immobilisations en cours	197 622	197 622	197 622
Total	238 294 219	228 552 539	236 098 314

4.1 Tableau des mouvements des immobilisations

Le tableau de mouvements des immobilisations incorporelles et corporelles au 30 juin 2023, se détaille comme suit :

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES IMMOBILISATION CORPORELES ET INCORPORELES

DESGNIATION	Valeurs AU 01/01/2023	Acquisition 2023	Régularisation 2023	Cession 2023	Valeurs au 30/06/2023	Amortissement cumulé 01/01/2023	Dotation de 2023	Régularisation 2023	Cession 2023	Amortissement cumulé 2023	Valeurs nettes au 30/06/2023
IMMOBILISATION CORPORELES											
Terrains	3 711 404	-	-	-	3 711 404	-	-	-	-	-	3 711 404
Constructions	8 111 300	89 299	-	(217 878)	7 982 721	7 472 749	28 450	-	(217 878)	7 283 321	699 400
Installations, agencements constructions	575 896	-	-	-	575 896	143 356	22 428	-	-	165 784	410 112
Installations et matériel d'exploitation	111 267 791	1 354 586	-	-	112 622 377	74 226 272	2 977 774	-	-	77 204 045	35 418 332
Petit matériel d'exploitation	7 774 344	35 461	-	-	7 809 805	4 179 220	272 503	-	-	4 451 723	3 358 082
Matériel de transport	1 513 815	52 773	-	-	1 566 588	573 481	111 926	-	-	685 407	881 181
Agencements, aménagements et installations	91 255 410	829 907	-	-	92 085 317	57 483 976	3 470 023	-	-	60 953 999	31 131 318
Equipements et matériel de bureau	1 928 938	17 058	-	-	1 945 996	1 591 311	39 700	-	-	1 631 011	314 986
Equipements et matériel informatique	5 896 359	84 529	-	-	5 980 888	4 985 826	132 925	-	-	5 118 751	862 137
Immobilisations en cours	3 865 435	-	(49 830)	-	3 815 605	-	-	-	-	-	3 815 605
Avances sur immobilisations en cours	197 622	-	-	-	197 622	-	-	-	-	-	197 622
TOTAL DES IMMOBILISATION CORPORELES	236 098 314	2 463 613	(49 830)	(217 878)	238 294 219	150 656 190	7 055 729	-	(217 878)	157 494 041	80 800 178
IMMOBILISATION INCORPORELES											
Logiciels	760 607	-	-	-	760 607	688 167	14 537	-	-	702 704	57 902
Fonds de commerce	10 715 473	-	-	-	10 715 473	3 651 169	178 499	-	-	3 829 668	6 885 805
Avances sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES IMMOBILISATION INCORPORELES	11 476 080	-	-	-	11 476 080	4 339 336	193 036	-	-	4 532 372	6 943 708
TOTAL DES IMMOBILISATION	247 574 394	2 463 613	(49 830)	(217 878)	249 770 299	154 995 526	7 248 766	-	(217 878)	162 026 413	87 743 886

5.1. Titres de participation

Le portefeuille titre de la société, totalise une valeur nette de de 59 747 370 dinars au 30 juin 2023.
La ventilation de cette participation, par société, se présente comme suit :

Participations	% dans le capital	Au 30/06/2023	Au 30/06/2022	Au 31/12/2022
Société MONOGROS	98,73%	987 300	987 300	987 300
Société ETTHIMAR *		30 000	30 000	30 000
Société SORIEB *		100	100	100
Société L'Immobilière Monoprix - SIM	43,01%	28 794 030	28 794 030	28 794 030
Sté FILAT.H.EL AYOUN *		160 000	160 000	160 000
B.T.S *		10 000	10 000	10 000
Sté DINDY		191 680	191 680	191 680
S.G.S TOUTA	99,96%	15 842 573	15 842 573	15 842 573
Sté MEDIAL *		18 000	18 000	18 000
GEMO	50%	50 000	50 000	50 000
Sté SAHARA CONFORT	100%	12 374 493	12 374 493	12 374 493
M.M.T	68,25%	430 000	430 000	430 000
SNMVT INTERNATIONAL	50,02%	250 100	250 100	250 100
UNITED MANAGMENT	7,70%	428 703	428 703	428 703
UNITED DECS	50,00%	3 000 000	3 000 000	3 000 000
STONE HEART. SARL	5,86%	650 000	650 000	650 000
Valeur brute des participations		63 216 979	63 216 979	63 216 979
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société ETHIMAR		(30 000)	(30 000)	(30 000)
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société MEDIAL		(18 000)	(18 000)	(18 000)
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société "SNMVT INTERNATIONAL"		(250 100)	(250 100)	(250 100)
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société "UNITED MANAGMENT"		(428 703)	(428 703)	(428 703)
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société "UNITED DECS"		(2 742 806)	(2 742 806)	(2 742 806)
		(3 469 609)	(3 469 609)	(3 469 609)
Valeur nette des participations		59 747 370	59 747 370	59 747 370

(*) : Participations détenues par société depuis plus de 20 ans et sur les quelles la SNMVT n'exerce aucun contrôle.

Les sociétés MONOGROS, SIM, SGS-TOUTA,MMT, TSS SAHARA CONFORT,STONE HEART, SNMVT International et UNITED DECS sont contrôlées par la S.N.M.V.T – MONOPRIX.

6. Autres actifs non courants

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Frais préliminaires bruts	13 614 308	12 564 128	13 240 830
Frais préliminaires en cours bruts	405 074	1 428 647	761 812
(-) la résorption cumulée des frais préliminaires	(13 488 379)	(11 971 930)	(12 891 939)
Charges à répartir brutes	8 076 402	7 054 890	7 550 065
(-) la résorption cumulée des charges à répartir	(6 511 585)	(5 567 097)	(6 082 971)
Total	2 095 820	3 508 638	2 577 797

7. Stocks

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Stocks de marchandises magasins	59 321 684	58 870 686	54 755 213
Stocks de marchandises dépôt	7 588 686	9 846 479	10 481 875
Stocks emballages et étiquettes	414 769	263 960	335 964
Stocks fournitures	235 128	196 537	240 593
Total Brut	67 560 267	69 177 662	65 813 645
A déduire provision pour dépréciation de stock	(3 059 728)	(3 458 877)	(3 034 726)
Total Net	64 500 539	65 718 785	62 778 919

8. Clients et comptes rattachés

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Clients, ventes à crédit	844 287	1 544 809	(47 240)
Créances sur participation fournisseurs 8.1	5 944 313	6 320 846	4 754 896
Clients, chèques impayés	901 172	872 530	918 071
Clients, effets à recevoir impayés	1 397	1 397	1 397
Autres clients,	3 014 409	2 281 797	3 946 102
Total Brut	10 705 578	11 021 379	9 573 225
Provisions pour créances clients	(1 986 950)	(2 005 802)	(1 961 507)
Provisions sur chèques impayés	(836 108)	(769 003)	(786 585)
Provisions sur effets impayés	(1 397)	(1 397)	(1 397)
	(2 824 455)	(2 776 202)	(2 749 489)
Total Net	7 881 123	8 245 176	6 823 736

8.1 Les créances sur participations fournisseurs correspondent à des facturations faites par la

société aux fournisseurs en contre partie essentiellement des factures de promotion, de référencement des nouveaux produits, référencement des nouveaux magasins, publication aux Catalogues et location de têtes de gondole.

9. *Autres actifs courants*

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Personnel avances et acomptes	1 530 330	737 906	903 209
Etat, impôts et taxes, IS retenues à la source	2 192 033	195 026	88 912
Etat, impôts et taxes, AP&IS à reporter	410 947	392 358	1 177 075
Etat, impôts et taxes TVA à reporter	1 113 044	1 070 555	605 310
Etat, impôts et taxes TFP à reporter	72 172	144 298	-
Autres débiteurs	3 581 763	3 769 033	3 725 186
Autres produits à recevoir	3 776 559	4 215 054	193 293
Charges constatées d'avance	3 549 573	2 197 785	1 588 331
Compte d'attente	7 275 606	4 241 705	6 463 150
Total Brut	23 502 027	16 963 720	14 744 465
Provisions sur comptes débiteurs divers	(658 638)	(658 638)	(658 638)
Total Net	22 843 389	16 305 082	14 085 827

10. *Placements et autres actifs financiers*

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Prêts au personnel	213 588	176 904	153 124
Total	213 588	176 904	153 124

11. *Liquidités et équivalents de liquidités*

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Billets de trésorerie	22 500 000	5 000 000	12 000 000
Placements	21 602 516	32 581	32 581
Chèques à l'encaissement	85 998	80 862	111 552
Banques & CCP	10 251 266	9 091 357	8 801 969
Caisses	2 289 052	1 684 698	4 412 573
Total	56 728 832	15 889 498	25 358 675

12. *Capitaux propres*

		<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Capital social	(a)	39 938 744	39 938 746	39 938 744

Capital souscrit - appelé, versé	(a)	10 752 728	-	-
Plus ou moins- values sur cession actions propres		47 006	47 006	47 006
	(b)	47 006	47 006	47 006
Réserve légale	(c)	3 993 875	3 993 875	3 993 875
Primes d'émission	(a)	18 817 274	-	-
Réserve pour réinvestissement financier exonéré	(c)	11 282 000	11 282 000	11 282 000
Autres capitaux propres- Réserve ordinaire	(c)	2 550 298	2 550 298	2 550 298
Autres capitaux propres- effet de modification comptable	(d)	(3 143 015)	(3 143 015)	(3 143 015)
Réserve pour fonds social		300 000	300 000	300 000
A déduire prêt au personnel /fonds social		(329 669)	(336 519)	(343 010)
A ajouter remboursement prêt au personnel /fonds social				
A ajouter intérêts fonds social /fonds social		22 906	16 042	19 368
A déduire Débiteur créditeur divers		31 521	18 789	29 013
Disponibilités en banque /fonds social		(24 758)	1 688	(5 371)
	(e)	33 500 432	14 683 158	14 683 158
Résultats reportés		3 907 525	4 492 525	4 492 527
	(d)	3 907 525	4 492 525	4 492 527
Total des capitaux propres avant résultat de la période	(a)+(b)+(c)+(d)	88 146 435	59 161 435	59 161 435
Résultat de l'exercice (1)		1 717 511	(3 628 829)	(585 002)
Total des capitaux propres après résultat de la période		89 863 946	55 532 606	58 576 433
Valeur nominale de l'action (A)		2	2	2
Nombre d'actions (2)		25 345 736	19 969 373	19 969 373
Résultat par action (1) / (2)		0,068	(0,182)	(0,029)

(a) L'Assemblée Générale Extraordinaire du 6 Avril 2010 a ramené la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 2 dinars, et en conséquence le capital à cette date, est devenu représenté par 9 245 080 actions de 2 dinars de nominal.

Par ailleurs, quarte augmentations de capital ont été décidées par :

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 2 juin 2011, qui a augmenté le capital par incorporation des réserves et des résultats reportés à hauteur de 9 245 080 DT. Le capital après cette augmentation est de 27

735 240 DT représenté par 13 867 620 actions de valeur nominale 2 DT.

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 17 Mai 2012, qui a augmenté le capital par incorporation des réserves et des résultats reportés à hauteur de 5 547 048 DT. Le capital après cette deuxième augmentation est de 33 282 288 DT représenté par 16 641 144 actions de valeur nominale 2 DT.

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 29 Mai 2015, qui a augmenté le capital par incorporation des réserves et des résultats reportés à hauteur de 6 656 458 DT. Le capital après cette augmentation est de 39 938 746 DT représenté par 19 969 373 actions de valeur nominale 2 DT.

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 31 Janvier 2023, qui a augmenté le capital en numéraire à hauteur de 10 752 728 DT. Le capital après cette augmentation est de 50 691 472 DT représenté par 25 345 736 actions de valeur nominale 2 DT. Cette augmentation a été réalisée par voie de création et d'émission de 5 376 364 actions nouvelles d'une valeur nominale de deux 2 DT.

Les nouvelles actions sont émises au prix unitaire de 5,5 DT, soit avec une prime d'émission de 3,5 DT par action, libérées intégralement, soit une prime totale de 18.817.274 DT.

(b) et (c) Le total des réserves comprend pour un montant de 9 102 000 dinars, des réserves rattachées aux exercices 2013 et antérieurs, et demeurent par conséquent, non soumis à la retenue à la source conformément à l'article 19 de la Loi des Finances 2014

(d) Le compte « Autres capitaux propres - Effet de modification comptable » inscrit parmi les capitaux propres, enregistre l'effet des discordances d'interprétations des clauses contractuelles pour la fixation des indemnités des assurances à rembourser à la SNMVT suite aux événements de janvier 2011, ainsi que suite à un incendie survenu en 2012.

En effet, la société a estimé les indemnités pouvant être retenues par les assurances en se basant sur les états réels des différents sinistres et particulièrement sur la base des clauses contractuelles liant la société à ses deux assureurs la GAT et la BIAT ASSURANCE.

Cependant, la société s'est heurtée à des difficultés de remboursement des indemnités constatées en raison des lectures et des interprétations différentes des clauses contractuelles par les deux assureurs, dont notamment au niveau des bases à retenir pour le calcul des indemnités.

Ces difficultés d'interprétations ont fait l'objet de plusieurs correspondances et ont abouti au refus de rembourser le reliquat des indemnités réclamées qui s'élève à la somme de 3 928 768 dinars.

Par conséquent, la société a enregistré cette différence en tant que modification comptable, parmi les capitaux propres, et ce conformément à la norme comptable 11 « Norme comptable relative aux modifications comptables » du système comptable des entreprises, et plus particulièrement le paragraphe 29 qui prévoit, que dans pareille situation où des erreurs d'estimations ont été observées suite à une mauvaise interprétation des faits, le montant de la correction de ladite erreur fondamentale dans les états financiers antérieurs, doit être comptabilisé en ajustant les capitaux propres d'ouverture.

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2023

	Capital social	Capital souscrit - appelé, versé	Réserve légale	Primes d'émission	Autres capitaux propres - Réserve ordinaire	Autres capitaux propres - Effet modification comptable	Réserve pour réinvestissement	Résultats reportés	Résultat de la période	Plus-value sur cession actions propres	Total
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2022	39 938 744	-	3 993 875	-	2 550 298	(3 143 015)	11 282 000	4 492 527	(585 002)	47 006	58 576 433
Affectation par l'AGO du 08 juin 2023 du résultat de l'exercice 2022								(585 002)	585 002		-
Augmentation de capital décidée par l'AGE du 31/01/2023		10 752 728		18 817 274							29 570 002
Résultat au 30 juin 2023									1 717 511		1 717 511
SOLDE AU 30 JUIN 2023	39 938 744	10 752 728	3 993 875	18 817 274	2 550 298	(3 143 015)	11 282 000	3 907 525	1 717 511	47 006	89 863 946

13. Emprunts bancaires

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Crédit moyen terme ATTIJARI BANK	14 971 192	22 384 746	18 695 765
Crédit moyen terme BT	8 382 452	11 637 464	10 009 958
Crédit moyen terme BIAT	8 943 787	-	9 000 000
Dépôt et cautionnement reçus	11 400	11 400	11 400
Total	32 308 831	34 033 610	37 717 123

14. Fournisseurs et comptes rattachés

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Fournisseurs locaux de marchandises	33 559 011	27 164 138	43 515 919
Fournisseurs étrangers de marchandises		-	
Fournisseurs moyens généraux	1 093 891	1 358 604	8 576 417
Fournisseurs chèques en instance	2 861 639	2 809 746	1 473 495
Fournisseurs locaux de remises, effets à payer	58 445 061	46 488 966	64 655 812
Fournisseurs Invest & moyens généraux, effets à payer	1 292 377	1 000 738	1 007 109
Fournisseurs locaux d'immobilisations	(465 263)	(259 853)	(292 073)
Fournisseurs étrangers d'immobilisations	(87 500)	(93 260)	308 170
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie	67 099	319 579	225 746
Fournisseurs, factures non parvenues	18 763 203	18 756 500	6 080 859
Fournisseurs d'immobilisations, factures non parvenues	2 106 637	1 818 128	
Fournisseurs, moyens généraux en cours	141 742	241 980	91 742
Fournisseurs, opérations d'importation	(45 261)	(50 919)	2 230 279
Fournisseurs locaux, remises et ristournes	(13 413 641)	(11 893 699)	(17 905 702)
Fournisseurs emballages à rendre	(766 343)	(923 880)	(795 250)
Total	103 552 652	86 736 768	109 172 522

15. Autres passifs courants

		<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Personnel	15.1	3 118 420	4 020 575	2 292 468
Etat, et collectivités locales	15.2	3 805 861	3 932 319	4 944 973
CNSS		3 010 521	2 891 356	3 608 402
Créditeurs divers		531 628	392 362	270 390
Assurance groupe		1 198 651	587 359	790 303
Charges à payer		24 959 192	23 568 756	13 990 563
Provision pour risque fournisseurs et d'exploitation		7 140 843	5 766 419	6 621 550
Produits constatés d'avance		339 463	441 147	286 318
Compte d'attente		72 757	37 501	78 891
Total		44 177 336	41 637 794	32 883 858

15.1. Personnel

		<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Rémunération due au personnel		101 049	1 940 094	66 732
Congés payés et intéressement		2 917 232	2 010 256	2 023 248
Oppositions sur salaires		100 139	70 225	202 489
Total		3 118 420	4 020 575	2 292 468

15.2. Etat, et collectivités publiques

		<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Etat, impôts et taxes,		2 032 149	3 168 852	3 187 508
Etat, impôts et taxes, TVA à payer		1 097 225	136 207	387 643
Impôt sur les bénéfices		676 487	627 260	1 369 823
Total		3 805 861	3 932 319	4 944 974

16. Concours bancaires et autres passifs financiers

		<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Billets de trésorerie souscrits		1 000 000	5 000 000	3 000 000
Crédits bancaires BT, échéances à moins d'un an		3 255 028	5 511 264	4 383 138
Crédits bancaires ATTIJARI BANK, échéances à moins d'un an		7 304 639	6 742 863	7 000 177
Crédits bancaires BIAT, échéances à moins d'un an		56 213	-	-
Intérêts courus sur emprunts		195 037	195 097	206 353
Concours bancaires		20 662 607	20 530 866	11 786 454

Total	32 473 524	37 980 090	26 376 122
--------------	-------------------	-------------------	-------------------

17. Revenus

Le chiffre d'affaires réalisé au titre du premier semestre de l'exercice 2023 s'élève à 311 070 177 DT, contre 287 672 587 DT au titre du premier semestre de 2022, enregistrant une augmentation de 23 397 590 DT (Soit 8,13%).

18. Autres revenus d'exploitation

Les autres revenus d'exploitation, qui totalisent 5 192 712 DT au 30 juin 2023, contre 5 821 933 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, proviennent essentiellement des factures de promotion, de référencement nouveaux produits, référencement nouveaux magasins, catalogues, têtes de gondole...

19. Achats de marchandises

Le coût des marchandises vendues au titre du premier semestre de l'exercice 2023 a augmenté de 17 789 112 DT (+7,53%) par rapport à celui du premier semestre de l'exercice précédent. Ce coût est porté de 236 220 881 DT au premier semestre 2022 à 254 009 993 DT pour la même période de l'exercice 2023. Cette augmentation est corrélée avec l'augmentation du chiffre d'affaires de la société au titre de la même période.

La Marge commerciale, hors autres produits d'exploitation et approvisionnements consommés, a augmenté au cours du premier semestre 2023 de 5 608 478 DT, passant de 51 451 706 DT à 57 060 184 DT.

Le taux de marge du premier semestre de l'année 2023 s'élève à 22,5 %, contre 21,8 % pour la même période de l'année 2022, soit une augmentation de 0,7 point.

20. Achats d'approvisionnement consommés

La rubrique "Achats d'approvisionnement consommés", qui totalise 6 840 770 DT au 30 juin 2023 contre 7 038 625 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, enregistre les achats des emballages et étiquettes, les consommations d'eau, d'électricité et du gaz, ainsi que les fournitures non stockées.

21. Charges de personnel

Les Charges de personnel totalisent 31 114 090 DT au 30 juin 2023, contre 28 526 845 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, soit une augmentation de 2 587 245 DT.

22. Dotations aux amortissements et résorptions

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Dotations des immobilisations incorporelles	193 036	64 239	199 918
Dotations des immobilisations corporelles	7 055 729	6 762 093	14 457 649
Résorptions des frais préliminaires	596 440	285 806	1 205 815
Résorptions des charges à répartir	428 615	554 543	1 070 415
Dotations /provisions pour risques fournisseurs &d'exploitation	1 570 706	1 339 517	1 418 903
Dotations /provisions pour risque d'exploitation	752 906	273 942	1 049 687
Dotations /provisions pour créances douteuses	1 245 129	1 263 980	1 219 686
Dotations /provisions pour chèques impayés	49 998	40 000	64 481
Dotations /provisions pour dépréciations des stocks	25 002	-	3 034 726
Reprises /provisions pour dépréciations des stocks	-	-	(3 458 877)
Reprises /provisions /risque fournisseurs &exploitation	(1 8418 903)	(1 418 419)	(1 418 419)
Reprises /provisions pour risque d'exploitation	(385 417)	(164 836)	(164 836)
Reprises /provisions pour dépréciations des clients promotion	(1 219 686)	(1 104 328)	(1 104 328)
Total	8 893 556	7 896 537	17 574 822

23. *Autres charges d'exploitation*

Les autres charges d'exploitation totalisent 18 608 339 DT au 30 juin 2023, contre 18 272 373 DT au titre de la même période de l'exercice précédent soit une augmentation de 335 966 DT. Cette rubrique enregistre essentiellement les coûts des entretiens et de réparations, des assurances, des honoraires, les frais de publicité et de communication.

24. *Charges financières nettes*

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Intérêts sur emprunts bancaires BT	611 716	712 192	1 397 245
Intérêts sur emprunt bancaire Attijari Bank	1 105 622	934 359	1 957 800
Intérêts sur emprunts bancaires BIAT	417 036	-	253 761
Intérêts sur comptes courants bancaires	326 174	243 031	320 138
Intérêts sur billets de trésorerie	52 134	260 392	340 658
Pertes de change			8 089
Escomptes accordés	1 275	420	420
Total	2 513 957	2 150 394	4 278 111

25. *Produits financiers*

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
--	-------------------------	-------------------------	----------------------

Revenus des titres de participation	3 492 661	3 710 737	3 710 737
Produits financiers sur comptes courants bancaires	74 754	49 992	181 462
Revenus des placements et bons de trésorerie	577 715	-	494 556
Autres produits financiers	254	95	118
Total	4 145 384	3 760 824	4 386 872

26. Autres gains ordinaires

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Reprises provisions sur chèques impayés	475	2 472	9 372
Autres gains ordinaires	4 552 167	54 050	624 208
Total	4 552 642	56 522	633 580

27. Autres pertes ordinaires

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Autres pertes ordinaires	579 087	207 660	1 313 275
Total	579 087	207 660	1 313 275

28. Etat des flux de trésorerie :

	<i>Au</i> 30/06/2023	<i>Au</i> 30/06/2022	<i>Au</i> 31/12/2022
Détail de la trésorerie à la clôture de la période :			
Placements (SICAV)	21 602 516	32 581	32 581
Chèques à l'encaissement	85 998	83 462	111 552
Billets de trésorerie	22 500 000	5 000 000	12 000 000
Banques & CCP	10 251 266	9 091 357	8 801 969
Caisses	2 289 052	1 684 698	4 412 573
Découverts bancaires	(20 662 606)	(20 530 866)	(11 786 454)
Total	36 066 226	(4 641 367)	13 572 221

29. Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés au titre du premier semestre de l'exercice 2023 s'élève à 676 488 DT, contre 627 280 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, et déterminé comme suit :

<i>Au</i>	<i>Au</i>	<i>Au</i> 31/12/2022
-----------	-----------	----------------------

	30/06/2023	30/06/2022	
Minimum d'impôt sur les sociétés (0,2%CA)	676 488	627 260	1 307 861
Retenue à la source libératoire	-	20	30 951
Total	676 488	627 280	1 338 812

30. Litiges en cours

Durant l'exercice 2013, la société a subi un contrôle approfondi de la CNSS au titre des exercices 2010, 2011 et 2012. La société a rejeté certains éléments retenus au niveau de la notification du redressement et à la date de l'établissement des états financiers intermédiaires du 30 juin 2023, l'affaire demeure non encore clôturée définitivement devant les tribunaux judiciaires compétents (Cour de cassation). Les risques y afférents ont été estimés et constatés dans les comptes de la société.

Durant l'exercice 2020, la société a subi un contrôle approfondi de la CNSS au titre des exercices 2017, 2018 et 2019. Une notification a été adressée à la société le 27 janvier 2021 lui réclamant des cotisations sociales complémentaires de 1 370 307 DT. A la date de l'établissement des états financiers intermédiaires du 30 juin 2023, l'affaire demeure non encore clôturée définitivement devant les tribunaux judiciaires compétents, et le risque social inhérent a été provisionné totalement.

31. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan au 30 juin 2023 correspondent à ce qui suit :

- Engagement donné en faveur d'Attijari Banque au titre de nantissement de fonds de commerce en couverture des crédits d'investissement obtenus par la société SNMVT à concurrence de 41 000 000 DT.
- Engagement donné en faveur de la société Monogros au titre de caution solidaire en couverture de différents crédits obtenus par cette dernière à concurrence de 11 150 000 DT.

32. Evènements postérieurs à la date de clôture

Aucun évènement significatif n'est survenu après la date de clôture des états financiers intermédiaires du 30 juin 2023.

TUNIS, le 31 Août 2023

Messieurs les actionnaires de la Société
Nouvelle Maison de la Ville de Tunis
« S.N.M.V.T-MONOPRIX »
1, rue LARBI ZARROUK
2014 MEGRINE

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2023

Messieurs les Actionnaires,

Introduction

En application des dispositions de la loi N° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « S.N.M.V.T - MONOPRIX » comprenant le bilan établi au 30 juin 2023, l'état de résultat ainsi que l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023 et des notes comprenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan de 302 376 289 DT et des capitaux propres s'élevant à 89 863 946 DT y compris le résultat bénéficiaire net de la période pour 1 717 511 DT.

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Cet 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. Son étendue 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 à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « S.N.M.V.T - MONOPRIX » arrêtée au 30 juin 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

F.M.B.Z KPMG Tunisie
M. Mohamed Imed LOUKIL

FINOR
M. Walid BEN SALAH

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs

Siege Social : Zone industrielle-Sidi Daoud - La Marsa- Tunis –Tunisie

La Société ATELIER DU MEUBLE intérieurs, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes, Mr. Karim DEROUICHE.

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2023
BILAN

(exprimé en dinars)

		Notes	30 Juin 2023	30 Juin 2022	31 Décembre 2022	Notes	30 Juin 2022	31 Décembre 2022
ACTIFS								
ACTIFS NON COURANTS								
Actifs immobilisés								
Immobilisations incorporelles			246 026	245 801	246 026		5 561 635	5 561 635
Moins : amortissements			(240 726)	(234 543)	(239 630)		1 453 040	1 453 040
	4		<u>5 300</u>	<u>11 258</u>	<u>6 396</u>		1 391 961	1 372 304
Immobilisations corporelles			11 950 559	11 091 230	11 360 586		-	(67 144)
Moins : amortissements			(5 081 036)	(4 595 702)	(4 853 714)		3 035 254	2 285 161
	4		<u>6 869 523</u>	<u>6 495 528</u>	<u>6 506 872</u>		<u>11 441 890</u>	<u>10 600 493</u>
Immobilisations financières			1 763 941	1 813 198	1 856 177		1 438 924	946 802
Total des actifs immobilisés			<u>8 638 764</u>	<u>8 319 984</u>	<u>8 369 445</u>		<u>12 880 814</u>	<u>11 547 295</u>
			<u>8 638 764</u>	<u>8 319 984</u>	<u>8 369 445</u>		<u>12 880 814</u>	<u>13 579 743</u>
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS								
ACTIFS COURANTS								
Stocks			5 471 350	6 782 743	6 086 152		582 327	557 609
Moins : provisions			(19 532)	-	(64 005)	11	378 028	325 028
			<u>5 451 818</u>	<u>6 782 743</u>	<u>6 022 147</u>		<u>960 355</u>	<u>882 637</u>
Clients et comptes rattachés			7 353 455	8 593 450	7 528 344			
Moins : provisions			(539 107)	(294 308)	(357 979)			
	6		<u>6 814 348</u>	<u>8 299 142</u>	<u>7 170 365</u>			
Autres actifs courants			1 088 810	1 312 680	1 124 264		5 464 221	5 991 844
Placements et autres actifs financiers			88 243	6 566	11 314	12	4 859 593	1 962 963
Liquidités et équivalents de liquidités			2 768 255	142 841	554 968	13	685 255	835 316
	9		<u>16 211 474</u>	<u>16 543 972</u>	<u>14 883 058</u>	14	<u>11 009 069</u>	<u>12 199 019</u>
TOTAL DES ACTIFS COURANTS								
			<u>24 850 238</u>	<u>24 863 956</u>	<u>23 252 503</u>		<u>11 969 424</u>	<u>9 672 760</u>
TOTAL DES ACTIFS							<u>24 850 238</u>	<u>23 252 503</u>
							<u>24 863 956</u>	<u>23 252 503</u>
PASSIFS								
PASSIFS NON COURANTS								
Emprunts et dettes assimilées							797 114	557 609
Provisions pour risques et charges							320 528	325 028
							<u>1 117 642</u>	<u>882 637</u>
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS								
PASSIFS COURANTS								
Fournisseurs et comptes rattachés							7 713 014	5 991 844
Autres passifs courants							2 732 427	1 962 963
Concours bancaires et autres passifs financiers							1 753 578	835 316
							<u>12 199 019</u>	<u>8 790 123</u>
TOTAL DES PASSIFS							<u>13 316 661</u>	<u>9 672 760</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS							<u>24 863 956</u>	<u>23 252 503</u>
							<u>24 863 956</u>	<u>23 252 503</u>

Société Atelier du Meuble Intérieurs - SA

Z.I Sidi Daoud - La Marsa - Tunis

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2023

ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 Juin</u>	<u>31 Décembre</u>
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
			<u>2022</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	15	9 948 983	11 370 033
Autres produits d'exploitation	16	34 277	23 554
Production immobilisée		-	6 540
<u>Total des produits d'exploitation</u>		<u>9 983 260</u>	<u>11 393 587</u>
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	6	(46 272)	(172 146)
Achats consommés	17	5 927 481	7 644 216
Charges de personnel	18	1 412 459	1 293 553
Dotations aux amortissements et aux provisions	19	488 025	258 255
Autres charges d'exploitation	20	1 265 543	1 131 624
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>9 047 236</u>	<u>10 155 502</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		<u>936 024</u>	<u>1 238 085</u>
Charges financières nettes	21	(93 407)	(168 582)
Produits des placements	22	776 005	300
Autres gains ordinaires	23	45 598	112 736
Autres pertes ordinaires	24	(10 864)	(27 826)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		<u>1 653 356</u>	<u>1 154 713</u>
Impôt sur les sociétés	25	(178 693)	(194 917)
Contribution sociale de solidarité	25	(35 739)	(12 994)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		<u>1 438 924</u>	<u>946 802</u>
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		<u>1 438 924</u>	<u>946 802</u>
Résultat par action	10	0,259	0,171
			0,537

Société Atelier du Meuble Intérieurs - SA

Z.I Sidi Daoud - La Marsa - Tunis

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2023
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 Juin</u>	<u>31 Décembre</u>
		<u>2023</u>	<u>2022</u>
			<u>2022</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients	26	13 155 850	12 175 988
Sommes versées aux fournisseurs et à l'Etat	27	(8 990 127)	(10 767 906)
Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux	28	(1 623 223)	(1 515 992)
Intérêts payés	29	(93 086)	(169 784)
Impôts sur les bénéfices payés	30	(251 918)	(151 435)
Encaissements (décaissements) au titre des activités de placements	31	(31 543)	89
		<u>2 165 953</u>	<u>(429 040)</u>
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>			
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	32	(217 980)	(161 796)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	33	37 000	100 380
Dividendes reçus	22	733 752	-
		<u>552 772</u>	<u>(61 416)</u>
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u>			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions		-	(1 191 190)
Encaissements suite à la cession d'actions propres	10	86 801	-
Remboursements des emprunts et dettes assimilées	11	(428 335)	(351 693)
Encaissements provenant des crédits à court terme		-	234 384
Remboursements des crédits à court terme		-	(400 000)
		<u>(341 534)</u>	<u>(117 309)</u>
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>			
Variation de trésorerie			
		<u>2 377 191</u>	<u>(607 765)</u>
		<u>2 377 191</u>	<u>72 706</u>
Trésorerie au début de l'exercice	34	391 064	318 358
Trésorerie à la fin de l'exercice	34	2 768 255	(289 407)

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2023
(exprimé en dinars)

	PRODUITS			CHARGES			SOLDES		
	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Produits d'exploitation	9 983 260	11 393 587	23 573 770						
Production immobilisée	-	-	6 540						
Production stockée	46 272	172 146	160 047						
<u>Production</u>	10 029 532	11 565 733	23 740 357						
Marque sur coût matières	4 102 051	3 921 517	8 804 704						
<u>Sous total</u>	4 102 051	3 921 517	8 804 704				4 102 051	3 921 517	8 804 704
Valeur ajoutée brute	2 902 816	2 852 501	6 818 723						
<u>Sous total</u>	2 902 816	2 852 501	6 818 723						
Excédent brut d'exploitation	1 424 049	1 496 340	4 175 504						
Produits des placements	776 005	300	366 338						
Autres gains ordinaires	45 598	112 736	116 255						
<u>Sous total</u>	2 245 652	1 609 376	4 658 097				1 424 049	1 496 340	4 175 504
Coût des matières consommées	5 927 481	7 644 216	14 935 653						
<u>Achats consommés</u>	1 199 235	1 069 016	1 985 981						
Autres charges externes	1 199 235	1 069 016	1 985 981						
<u>Sous total</u>	1 199 235	1 069 016	1 985 981				2 902 816	2 852 501	6 818 723
Impôts et taxes	66 308	62 608	138 583						
Charges de personnel	1 412 459	1 293 553	2 504 636						
<u>Sous total</u>	1 478 767	1 356 161	2 643 219						
Charges financières nettes	93 407	168 582	327 040						
Dotations aux amortissements et aux provisions	488 025	258 255	669 055						
Autres pertes ordinaires	10 864	27 826	32 792						
Impôt sur les sociétés	178 693	194 917	545 386						
Contribution sociale de solidarité	35 739	12 994	109 077						
<u>Sous total</u>	806 728	662 574	1 683 350				1 438 924	946 802	2 974 747
<u>Résultat des activités ordinaires</u>							1 438 924	946 802	2 974 747
<u>Résultat net de la période</u>							1 438 924	946 802	2 974 747

I- LES NOTES DE PRESENTATION

Note 1 : Présentation de la société

La Société Atelier du Meuble - Intérieurs « SAM » est une société anonyme de droit tunisien constituée le 3 Octobre 1988 sous la forme de société à responsabilité limitée.

Elle a pour objet principal la fabrication, montage, assemblage et commercialisation de tout genre de meubles et d'article de décoration.

Son capital social s'élève au 30 juin 2023 à 5.561.635 dinars divisé en 5.561.635 actions d'une valeur nominale de un dinar chacune.

La société est la mère de trois filiales :

- Société Mobilier Contemporain « SMC », société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 1989 et détenue à concurrence de 99,95% par la société SAM ;
- La société Bureau Plus est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2008 et détenue à concurrence de 99,99% par la société SAM.
- La société "TALOS" est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2017 et détenue à concurrence de 66,22% par la société SAM.

La société « INTERIEURS COTE D'IVOIRE » est une société anonyme de droit ivoirien constituée en 2015 et détenue à concurrence de 35,36% par la société SAM. Elle n'est pas considérée en tant que filiale.

La Société Atelier du Meuble ne dispose pas d'un pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de la société, en vertu des statuts ou d'un contrat.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun.

REFERENTIEL COMPTABLE

Note 2 : Déclaration de conformité

Les états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions des normes comptables tunisiennes et compte tenu des hypothèses sous-jacentes et des conventions comptables fixées par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel comptable.

Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations au courant ou à la fin de la période ne comportent pas de dérogations significatives par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

Note 3 : Principes comptables appliqués

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

Les autres conventions et méthodes comptables les plus significatives appliquées par la société, pour l'élaboration des états financiers, sont les suivantes :

3.1 Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

3.2 Immobilisations

Seuls les éléments répondant aux critères de prise en compte d'un actif ont été immobilisés.

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat augmenté des droits et taxes supportés et non récupérables et les frais directs tels que les frais de transit et les frais d'installation.

Les immobilisations sont amorties dès leur mise en service, suivant le système linéaire et sur la base des taux suivants :

- Logiciels	33%
- Constructions	5%
- Matériel et outillage industriels	15%
- Agencements, aménagements et installations	15%
- Matériel de transport	20%
- Matériel de transport acquis en leasing	33%
- Mobilier et matériel de bureau	20%
- Matériel informatique	33%

3.3 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme sont inclus dans le coût.

A la date de clôture de la période, 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.

3.4 Stocks

La société procède à la comptabilisation de son stock selon la méthode de l'inventaire intermittent. Ainsi, les achats sont comptabilisés en charges de la période en hors taxes récupérables. A la clôture de la période, les stocks font l'objet d'un inventaire physique; le stock initial est annulé en débitant le compte de résultat « variation des stocks » alors que le stock final est porté à l'actif en créditant le même compte.

Les stocks de matières premières, matières consommables, produits intermédiaires, marchandises et emballages sont valorisés au coût d'acquisition .

Le coût d'acquisition 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.

Les stocks de produits finis et des encours sont valorisés au prix de revient déterminé en fonction des coûts directs et des charges de structure, estimés à chaque stade de production.

3.5 Taxe sur la valeur ajoutée

La société comptabilise les produits et les charges en hors taxes récupérables.

Ainsi, la TVA collectée est enregistrée directement au crédit du compte « Etat, TVA », alors que la TVA facturée à la société est portée au débit de ce même compte.

En fin de période, le solde du compte « Etat, TVA » fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créateur, ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

3.6 Opérations en monnaies étrangères

Toutes les opérations en devises sont comptabilisées en dinar tunisien moyennant conversion au cours du jour de l'opération. Les pertes et gains de change réalisés lors du règlement de la créance ou dettes libellées en monnaies étrangères sont constatés dans le résultat de la période parmi les charges financières nettes.

A la clôture de la période, le solde des créances et des dettes libellées en monnaies étrangères sont converties en dinars au cours de clôture.

L'écart résultant de la conversion est porté en charges ou en produits de la période.

3.7 Emprunts

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

3.8 Revenus

Les revenus de la société SAM proviennent des ventes de meubles et autres articles accessoires.

Les revenus sont pris en compte lors de la livraison.

II - LES NOTES AU BILAN

Note 4 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent au 30 juin 2023, un montant net de D : 6.874.823 contre D : 6.513.268 au 31 décembre 2022, et s'analysent comme suit :

	<u>Valeur Brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur Nette au 30/06/2023</u>	<u>Valeur Nette au 30/06/2022</u>	<u>Valeur Nette 2022</u>
- Immobilisations incorporelles	246 026	240 726	5 300	11 258	6 396
- Immobilisations corporelles	11 950 559	5 081 036	6 869 523	6 495 528	6 506 872
Total	<u>12 196 585</u>	<u>5 321 762</u>	<u>6 874 823</u>	<u>6 506 786</u>	<u>6 513 268</u>

Les mouvements intervenus sur les comptes d'immobilisations corporelles et incorporelles se détaillent dans le tableau ci-après :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2023
(exprime en dinars)

Désignation	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				Valeurs nettes	
		Début de la période	Additions	Reclassements	Cessions	Fin de la période	Début de la période	Dotations de la période	Reclassements		Cessions
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		246 026	-	-	-	246 026	1 096	-	-	240 726	5 300
Logiciels	33%	228 820	-	-	-	228 820	255	-	-	228 564	256
Concessions	33%	17 206	-	-	-	17 206	841	-	-	12 162	5 044
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		11 360 586	656 741	-	(66 768)	11 950 559	294 090	-	(66 768)	5 081 036	6 869 523
Terrain		4 204 851	-	-	-	4 204 851	-	-	-	-	4 204 851
Constructions	5%	1 625 163	-	-	-	1 626 163	30 654	-	-	939 670	686 493
Agencements et aménagements	15%	1 841 536	91 497	-	-	1 933 033	98 712	-	-	1 338 690	594 343
Equipements industriels	15%	336 314	37 362	63 860	-	437 536	6 569	63 860	-	370 330	67 206
Installations techniques	15%	13 867	-	-	-	13 867	-	-	-	13 867	-
Installations générales	15%	196 571	-	-	-	196 571	1 857	-	-	190 696	5 875
AAI généraux	15%	171 164	12 633	-	-	183 797	7 144	-	-	131 078	52 719
Outils industriel	15%	77 693	10 042	-	-	87 735	3 620	-	-	61 926	25 809
Matériel de transport	20%	790 437	-	106 960	(66 768)	830 629	7 491	106 960	(66 768)	795 922	34 707
Mobilier, matériel de bureau	20%	285 198	16 043	-	-	301 241	17 931	-	-	216 538	84 703
Matériel informatique	33%	383 941	21 189	-	-	405 130	15 051	-	-	289 910	115 220
Matériel de transport à statut juridique particulier	33%	1 400 423	466 575	(170 820)	-	1 696 178	105 061	(170 820)	-	732 409	963 769
Immobilisations corporelles en cours		32 428	1 400	-	-	33 828	-	-	-	-	33 828
TOTAUX		11 606 612	656 741	-	(66 768)	12 196 585	295 186	-	(66 768)	5 321 762	6 874 823

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2023 à D : 1.763.941 et s'analysent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Titres de participation	(A)	2 138 150	2 138 150	2 138 150
- Prêts aux sociétés du groupe		220 000	220 000	220 000
- Prêts au personnel		10 000	39 407	99 052
- Dépôts et cautionnements		1 412	1 412	1 412
Total brut		<u>2 369 562</u>	<u>2 398 969</u>	<u>2 458 614</u>
- Provisions pour dépréciation des titres de participation		(605 621)	(568 038)	(588 899)
- Provisions pour dépréciation des prêts au personnel		-	(17 733)	(13 538)
Total net		<u>1 763 941</u>	<u>1 813 198</u>	<u>1 856 177</u>

(A) Les titres de participation représentent le coût d'acquisition ou de souscription des participations dans les sociétés filiales. Ils s'analysent comme suit :

<u>Société</u>	<u>Nombre de parts</u>	<u>Coût d'acquisition/ souscription</u>	<u>Montant total de la participation</u>	<u>% de détention</u>
- Société Bureau Plus	12 599	100	1 259 900	99,99%
- Société le Mobilier Contemporain	1 999	100	199 900	99,95%
- Société Intérieurs Côte d'Ivoire	7 739	49	380 350	35,36%
- Société TALOS	2 980	100	298 000	66,22%
Total			<u>2 138 150</u>	

Note 6 : Stocks

Les valeurs d'exploitation totalisent un montant de D : 5.451.818 au 30 juin 2023, contre D : 6.022.147 à la clôture de l'exercice précédent. Elles se détaillent par nature comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Matières premières	412 892	423 567	385 557
- Matières consommables	464	59 442	-
- Emballages	12 391	9 951	10 693
- Produits intermédiaires	3 852 762	4 820 530	4 536 369
- Marchandises	137 061	149 348	157 500
- Stocks en transit	301 367	599 665	287 892
Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises	<u>4 716 937</u>	<u>6 062 503</u>	<u>5 378 011</u>
- Produits finis	754 413	720 240	708 141
Total des stocks de produits finis et des encours	<u>754 413</u>	<u>720 240</u>	<u>708 141</u>
- Provisions pour dépréciation des stocks	(19 532)	-	(64 005)
Total net	<u>5 451 818</u>	<u>6 782 743</u>	<u>6 022 147</u>

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 30 juin 2023 un solde, net de provisions, de D : 6.814.348, contre D : 7.170.365 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Clients ordinaires	7-1	7 010 133	8 744 511	6 883 647
- Clients, effets à recevoir		-	-	112 419
- Clients, retenues de garantie		10 115	10 116	10 115
- Clients, factures à établir		470 446	343 456	356 636
- Clients, factures d'avoir à établir		(522 908)	(612 121)	-
- Clients douteux		165 527	107 488	165 527
Total brut		<u>7 353 455</u>	<u>8 593 450</u>	<u>7 528 344</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(539 107)	(294 308)	(357 979)
Total net		<u>6 814 348</u>	<u>8 299 142</u>	<u>7 170 365</u>

7-1 Clients ordinaires

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Clients, sociétés du groupe	3 930 417	4 938 835	4 177 884
- Clients, hors groupe	3 079 716	3 805 676	2 705 763
Total	<u>7 010 133</u>	<u>8 744 511</u>	<u>6 883 647</u>

Note 8 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Fournisseurs, avances et acomptes		160 111	185 853	197 313
- Personnel, avances et prêts		229 097	212 418	130 984
- Etat, impôts et taxes	8-1	297 742	499 688	333 594
- Débiteurs divers		-	2 500	-
- Associés, comptes courants		42 880	28 437	44 486
- Charges constatées d'avance		144 270	146 464	41 459
- Produits à recevoir		8 836	-	17 600
- Charges à récupérer	8-2	256 730	295 818	409 684
<u>Total brut</u>		<u>1 139 666</u>	<u>1 371 178</u>	<u>1 175 120</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs		(50 856)	(58 498)	(50 856)
<u>Total net</u>		<u>1 088 810</u>	<u>1 312 680</u>	<u>1 124 264</u>

8-1 Etat, impôts et taxes

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Etat, impôt sur les sociétés à reporter	(note 25)	141 937	343 883	177 789
- Etat, redressement fiscal	(A)	155 805	155 805	155 805
		<u>297 742</u>	<u>499 688</u>	<u>333 594</u>

(A) La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal qui a porté sur les différents impôts et taxes auxquels elle est soumise, au titre de la période allant du 1er Janvier 2003 au 31 Décembre 2005. Ce contrôle a eu pour effet l'ajustement du report d'IS en le portant de D : 13.519 à D : 39.114, l'ajustement du report de TVA en le ramenant de D : 30.077 à D : 2.282 et la réclamation d'un complément d'impôt et de taxes pour un montant de D : 154.651 dont D : 36.231 de pénalités.

L'affaire a été portée devant la cour d'appel puis en cassation, qui a rendu son jugement définitif en février 2019 et a confirmé le jugement de l'appel en ramenant le montant réclamé à D : 110.346.

En juillet 2020, la société a déposé une demande en restitution du trop perçu, soit D : 43.675.

8-2 Charges à récupérer

Les charges à récupérer correspondent à la quote-part des charges communes non encore facturées à la société "SMC".

Note 9 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2023 à D : 2.768.255, contre D : 554.968 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- AMEN BANK	22 722	345	530
- UIB	116 313	1 618	122 415
- BIAT MARSА	2 335 857	-	321 745
- ZITOUNA BANK	21 168	9 739	69 370
- ATTIJARI BANK	60 894	-	-
- ATTIJARI BANK COMPTE EN DEVISE	38	-	-
- BTS	47 265	17 714	27 259
- WIFAK BANK	6 006	10 054	567
- BANQUE DE L'HABITAT	8 805	12 014	483
- BMCE	9 697	72	85
- UBCI	104 611	-	10 984
- BTK LA MARSА	7 911	-	1 353
- Caisses	110	924	177
- Régies d'avance et accreditifs	26 858	90 361	-
<u>Total</u>	<u>2 768 255</u>	<u>142 841</u>	<u>554 968</u>

Note 10 : Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Capital social	(A)	5 561 635	5 561 635	5 561 635
- Prime d'émission		1 453 040	1 453 040	1 453 040
- Réserve légale		556 163	556 163	556 163
- Réserves pour réinvestissement exonéré		800 000	800 000	800 000
- Autres compléments d'apports		35 798	11 638	16 141
- Actions propres		-	(67 144)	(67 144)
- Résultats reportés		3 035 254	2 285 161	2 285 161
Total des capitaux propres avant résultat de la période		<u>11 441 890</u>	<u>10 600 493</u>	<u>10 604 996</u>
- Résultat net de la période		1 438 924	946 802	2 974 747
Résultat net de la période (1)		<u>1 438 924</u>	<u>946 802</u>	<u>2 974 747</u>
Total des capitaux propres avant affectation	(C)	<u>12 880 814</u>	<u>11 547 295</u>	<u>13 579 743</u>
- Nombre d'actions (2)		5 561 635	5 540 689	5 540 689
Résultat par action (1)/(2)	(B)	0,259	0,171	0,537

(A) Le capital social s'élève, au 30 juin 2023, à D : 5.561.635 divisé en 5 561 635 actions de un dinar chacune.

(B) Le résultat par action correspond au résultat de base par action. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

(C) Le tableau de mouvements des capitaux propres est présenté ci après :

TABEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2023
(exprimé en dinars)

	Capital social	Prime d'émission	Réserve légale	Réserves pour réinvestissement exonéré	Autres compléments d'apports	Actions propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Dividendes distribués	Total
Soldes au 31 Décembre 2021	5 561 635	1 453 040	556 163	800 000	11 638	(67 144)	2 078 047	1 402 866	-	11 796 245
Affectation approuvée par l'AGO du 27/05/2022							207 114	(1 402 866)	1 195 752	-
Distribution de dividendes									(1 195 752)	(1 195 752)
Résultat net de la période close le 30 Juin 2022								946 802		946 802
Soldes au 30 Juin 2022	5 561 635	1 453 040	556 163	800 000	11 638	(67 144)	2 285 161	946 802	-	11 547 295
Reprise résultat net de la période close le 30 Juin 2022								(946 802)		(946 802)
Dividendes sur actions propres					4 503					4 503
Résultat net de l'exercice 2022								2 974 747		2 974 747
Soldes au 31 Décembre 2022	5 561 635	1 453 040	556 163	800 000	16 141	(67 144)	2 285 161	2 974 747	-	13 579 743
Affectation approuvée par l'AGO du 19/05/2023							750 093	(2 974 747)	2 224 654	-
Distribution de dividendes									(2 224 654)	(2 224 654)
Cessions d'actions propres					19 657	67 144				86 801
Résultat net de la période close le 30 Juin 2023								1 438 924		1 438 924
Soldes au 30 Juin 2023	5 561 635	1 453 040	556 163	800 000	35 798	-	3 035 254	1 438 924	-	12 880 814

Société Atelier du Meuble Intérieurs - SA
Z.i Sidi Daoud - La Marsa - Tunis

Note 11 : Emprunts et dettes assimilées

Les échéances à plus d'un an sur emprunts et dettes assimilées à long et moyen termes s'élevaient au 30 juin 2023 à D : 582.327. Les mouvements intervenus sur les comptes d'emprunts et dettes assimilées se détaillent dans le tableau ci après :

Emprunt	Montant	Modalités de remboursement	Solde au 31/12/2022		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2023	
			A plus d'un an	A moins d'un an	Additions	Reclassement	Remboursement	A plus d'un an	A moins d'un an
CREDITS BANCAIRES									
ATTIJARI BANK	2 590 000	Trimestriellement (2017-2024)	184 590	460 571	-	(184 590)	(209 014)	-	436 147
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE LEASING									
HANNIBAL LEASE	62 340	Mensuellement (2018-2023)	-	3 165	-	-	(3 165)	-	-
HANNIBAL LEASE	63 860	Mensuellement (2018-2023)	-	3 331	-	-	(3 331)	-	-
HANNIBAL LEASE	44 620	Mensuellement (2018-2023)	-	746	-	-	(746)	-	-
HANNIBAL LEASE	77 154	Mensuellement (2018-2023)	-	9 432	-	-	(7 008)	-	2 424
HANNIBAL LEASE	40 623	Mensuellement (2018-2023)	-	6 813	-	-	(5 067)	-	1 746
ATTIJARI LEASING	166 356	Mensuellement (2018-2023)	-	27 595	-	-	(18 186)	-	9 409
ATTIJARI LEASING	75 182	Mensuellement (2019-2023)	-	14 820	-	-	(7 234)	-	7 586
HANNIBAL LEASE	54 226	Mensuellement (2019-2024)	5 561	10 319	-	(5 581)	(5 023)	-	10 877
HANNIBAL LEASE	107 215	Mensuellement (2019-2024)	16 639	20 084	-	(10 932)	(9 759)	5 707	21 257
HANNIBAL LEASE	65 445	Mensuellement (2019-2024)	11 249	12 148	-	(6 618)	(5 901)	4 631	12 865
HANNIBAL LEASE	44 153	Mensuellement (2020-2025)	8 622	8 241	-	(4 568)	(3 978)	4 054	8 831
HANNIBAL LEASE	167 343	Mensuellement (2021-2026)	85 344	27 156	-	(14 694)	(13 222)	70 650	28 628
HANNIBAL LEASE	62 903	Mensuellement (2021-2026)	30 292	9 647	-	(5 218)	(4 698)	25 074	10 167
HANNIBAL LEASE	80 792	Mensuellement (2021-2026)	42 650	11 655	-	(6 425)	(5 637)	36 225	12 443
HANNIBAL LEASE	93 620	Mensuellement (2022-2027)	52 984	13 084	-	(7 212)	(6 329)	45 772	13 967
AL BARAKA BANK	97 643	Mensuellement (2022-2027)	56 986	14 161	-	(7 538)	(6 934)	49 448	14 765
AL BARAKA BANK	96 948	Mensuellement (2022-2027)	62 672	12 792	-	(6 942)	(6 221)	55 730	13 513
AL BARAKA BANK	68 867	Mensuellement (2023-2026)	-	-	68 867	(11 087)	(37 356)	20 424	11 087
AL BARAKA BANK	130 172	Mensuellement (2023-2028)	-	-	130 172	(17 855)	(26 755)	85 562	17 855
UBCI	267 536	Mensuellement (2023-2028)	-	-	267 536	(45 715)	(42 771)	179 050	45 715
Total			557 609	665 760	466 575	(334 975)	(428 335)	582 327	679 282

Note 12 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2023 à D : 5.464.221, contre D : 5.991.844 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Fournisseurs d'exploitation locaux	12-1	3 179 940	3 096 388	3 386 551
- Fournisseurs d'exploitation étrangers		683 639	1 913 499	838 745
- Fournisseurs, effets à payer		1 408 466	2 539 527	1 685 612
- Fournisseurs, retenues de garantie		8 445	8 445	8 445
- Fournisseurs, factures non parvenues		182 616	153 686	70 952
- Fournisseurs d'immobilisations		1 115	1 469	1 539
		<u>5 464 221</u>	<u>7 713 014</u>	<u>5 991 844</u>
<u>Total</u>				

12-1 Fournisseurs d'exploitation locaux

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Fournisseurs d'exploitation, sociétés du groupe		2 468 395	2 134 098	2 441 619
- Fournisseurs d'exploitation, hors groupe		711 545	962 290	944 932
		<u>3 179 940</u>	<u>3 096 388</u>	<u>3 386 551</u>
<u>Total</u>				

Note 13 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Clients, avances et acomptes	731 665	83 671	292 976
- Personnel, rémunérations dues	6 952	3 474	-
- Etat, contribution sociale de solidarité à payer (note 25)	35 739	12 994	109 077
- Etat, divers impôts et taxes à payer	578 856	168 471	359 454
- Sociétés du groupe	600 000	600 000	600 000
- Actionnaires dividendes à payer	2 224 713	1 195 752	59
- CNSS	163 547	161 231	216 480
- Crédoeurs divers	14 364	-	4 544
- Charges à payer	460 103	503 029	256 244
- Produits constatés d'avance	30 208	-	110 646
- Compte d'attente	13 446	3 805	13 483
<u>Total</u>	<u>4 859 593</u>	<u>2 732 427</u>	<u>1 962 963</u>

Note 14 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Échéances à moins d'un an sur emprunts (note 11)	679 282	680 623	665 760
- Crédit à court terme AMEN BANK	-	634 384	-
- Intérêts courus	5 973	6 323	5 652
- ATTIJARI BANK	-	8 567	163 904
- BIAT MARSА	-	423 645	-
- UBCI	-	36	-
<u>Total</u>	<u>685 255</u>	<u>1 753 578</u>	<u>835 316</u>

III - LES NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 15 : Revenus

Les revenus totalisent à la clôture de la période D : 9.948.983, contre D : 11.370.033 à l'issue de la même période de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Ventes de marchandises taxables	8 219 954	9 994 039	20 584 865
- Ventes en suspension de taxes	1 011 303	656 685	1 612 289
- Ventes à l'exportation	678 799	718 422	1 040 598
- Prestations de services	1 132	887	5 325
- Prestations de services à l'export	37 795	-	282 242
<u>Total</u>	<u>9 948 983</u>	<u>11 370 033</u>	<u>23 525 319</u>

Note 16 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent, au 30 juin 2023 à D : 34.277, contre D : 23.554 au 30 juin 2022 et s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Ristournes perçues	18 013	7 731	23 805
- Subvention d'exploitation	7 000	7 000	7 000
- Produits locatifs	9 264	8 823	17 646
<u>Total</u>	<u>34 277</u>	<u>23 554</u>	<u>48 451</u>

Note 17 : Achats consommés

Les achats consommés se sont élevés, au 30 juin 2023 à D : 5.927.481, contre D : 7.644.216 à l'issue de la même période de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Bois et dérivés	1 510 105	2 042 916	3 561 618
- Articles de quincaillerie	325 736	622 379	781 007
- Accessoires bureaux	-	356 917	462 418
- Accessoires de chaises	1 238 917	2 505 449	4 050 472
- Produits semi-finis	588 607	932 738	1 830 057
- Tissu mousse et cuire	205 398	288 167	520 094
- Marbres et verrerie	110 403	135 323	270 097
- Emballages	59 711	72 087	138 831
- Produits chimiques	35 963	36 779	69 787
- Frais sur import	478 318	1 962 609	2 993 282
- Sous-traitance	118 001	151 617	301 189
- Achats de marchandises	418 921	340 287	824 502
- Carburant	107 160	108 956	218 728
- Eau électricité et gaz	43 256	42 292	75 857
- Fournitures de bureau	5 065	12 792	40 864
- Autres	20 846	18 589	98 039
<u>Total</u>	<u>5 266 407</u>	<u>9 629 897</u>	<u>16 236 842</u>
- Variation des stocks de matières	661 074	(1 985 681)	(1 301 189)
<u>Total achats consommés</u>	<u>5 927 481</u>	<u>7 644 216</u>	<u>14 935 653</u>

Note 18 : Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent à la clôture de la période D : 1.412.459, contre D : 1.293.553 au 30 juin 2022 et se détaillent ainsi :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Salaires et compléments de salaires	1 251 983	1 207 708	2 644 190
- Charges sociales	220 378	211 874	463 621
- Autres charges du personnel	27 487	29 138	30 369
- Provisions pour congés payés	124 715	99 645	(12 952)
- Transfert de charges	(212 104)	(254 812)	(620 592)
<u>Total</u>	<u>1 412 459</u>	<u>1 293 553</u>	<u>2 504 636</u>

Note 19 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et de provisions s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 096	4 864	9 951
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	294 090	243 123	507 635
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation	16 722	-	20 862
- Dotations aux provisions pour risques et charges	53 000	17 500	35 500
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	19 532	-	64 005
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	373 580	177 341	241 012
- Dotations aux provisions pour dépréciation des prêts au personnel	-	7 080	2 885
- Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	(64 005)	-	-
- Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients	(192 452)	(191 653)	(191 653)
- Reprises sur provisions pour dépréciation des prêts au personnel	(13 538)	-	-
- Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	-	-	(7 642)
- Reprises sur provisions pour risques et charges	-	-	(13 500)
Total	488 025	258 255	669 055

Note 20 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à la clôture de la période à D : 1.265.543, contre D : 1.131.624 au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Locations	8 158	18 702	37 630
- Entretien et réparations	101 784	81 156	171 947
- Assurances	54 806	79 553	152 867
- Autres	20 296	9 519	2 171
Total des services extérieurs	185 044	188 930	364 615
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	395 803	278 398	439 104
- Personnel extérieur à l'entreprise	343 807	321 769	669 706
- Publicité, publications et relations publiques	121 033	107 466	232 320
- Transports	9 046	27 649	51 599
- Voyages et déplacements	132 061	129 725	196 131
- Réceptions	12 672	14 528	24 132
- Frais postaux et de télécommunications	29 922	22 499	35 265
- Services bancaires et assimilés	16 177	34 090	59 345
- Cotisations et dons	-	-	11 732
- Jetons de présence	17 500	5 000	18 000
- Autres	-	-	13 331
Total des autres services extérieurs	1 078 021	941 124	1 750 665
- TFP	12 080	11 410	25 149
- FOPROLOS	12 080	11 410	25 149
- TCL	25 723	28 786	55 553
- Droits d'enregistrement et de timbre	11 649	6 718	11 296
- Taxes sur les véhicules	3 743	3 746	7 744
- Autres	1 033	538	13 692
Total des impôts et taxes	66 308	62 608	138 583
- Transfert de charges	(63 830)	(61 038)	(129 299)
Total général	1 265 543	1 131 624	2 124 564

Note 21 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes présentent un solde de D : 93.407, contre D : 168.582 au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Intérêts des emprunts bancaires	36 891	42 138	83 600
- Intérêts des crédits à court terme	237	16 913	49 007
- Intérêts des dettes envers les sociétés de leasing	30 773	34 643	65 450
- Intérêts des comptes courants associés	24 000	24 000	48 000
- Intérêts créditeurs	(10 637)	(440)	(18 405)
- Pénalités	2 202	2 873	13 431
- Pertes de change	23 502	44 368	90 905
- Gains de change	(14 251)	(5 245)	(23 454)
- Autres	690	9 332	18 506
<u>Total</u>	<u>93 407</u>	<u>168 582</u>	<u>327 040</u>

Note 22 : Produits des placements

Les produits de placement présentent un solde de D : 776.005, contre D : 300 au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Produits des participations	733 752	-	362 845
- Revenus des valeurs mobilières de placement	42 253	300	3 493
<u>Total</u>	<u>776 005</u>	<u>300</u>	<u>366 338</u>

Note 23 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de D : 45.598, contre D : 112.736 au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Plus-values sur cession d'immobilisations	37 000	100 380	107 380
- Plus-values sur cession des titres SICAV	3 359	-	-
- Apurement comptes créditeurs	5 239	12 356	8 875
<u>Total</u>	<u>45 598</u>	<u>112 736</u>	<u>116 255</u>

Note 24 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de D : 10.864, contre D : 27.826 au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Charges nettes sur cession d'immobilisations	-	2 619	2 619
- Moins-values sur cession des titres SICAV	226	128	-
- Apurement de comptes débiteurs	10 638	25 079	30 173
<u>Total</u>	<u>10 864</u>	<u>27 826</u>	<u>32 792</u>

Note 25 : Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés ainsi que la contribution sociale de solidarité ont été liquidés comme suit :

Résultat net de la période		1 438 924
Réintégrations		775 462
Impôt sur les sociétés	178 693	
Contribution sociale de solidarité	35 739	
Réceptions excédentaires	6 375	
Amendes et pénalités	350	
Dotations aux provisions	443 302	
Pertes exceptionnelles	10 638	
Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 CV	18 990	
Autres charges non déductibles	69 998	
Timbre de voyage	300	
Perte de change non réalisée 2023	2 829	
Gain de change non réalisé 2022	8 248	
Déductions		1 023 099
Dividendes	733 752	
Gain de change non réalisé 2023	12 451	
Perte de change non réalisée 2022	6 901	
Reprise sur provisions	269 995	
Résultat fiscal avant déduction des provisions		1 191 287
Provisions pour créances litigieuses	-	
Résultat fiscal		1 191 287
<u>Impôt sur les sociétés au taux de 15%</u>		<u>178 693</u>
IS à reporter à la fin de l'exercice précédent		(177 789)
Retenues à la source		(142 841)
<u>Impôt sur les sociétés à reporter</u>		<u>(141 937)</u>
<u>Contribution sociale de solidarité (3%)</u>		<u>35 739</u>

IV - LES NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 26 : Sommes reçues des clients

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Revenus	9 948 983	11 370 033	23 525 319
- Autres produits d'exploitation	34 277	23 554	48 451
- Transfert de charges	275 934	315 850	749 891
- Autres gains ordinaires	5 239	12 356	8 875
- Créances virées en pertes	(10 638)	(25 079)	(30 173)
- TVA collectée	2 207 197	2 158 074	4 089 826
- Clients et comptes rattachés en début de période	7 528 344	8 122 714	8 122 714
- Clients et comptes rattachés en fin de période	(7 353 455)	(8 593 450)	(7 528 344)
- Clients, avances et acomptes reçus en début de période	(292 976)	(847 892)	(847 892)
- Clients, avances et acomptes reçus en fin de période	731 665	83 671	292 976
- Prêts aux sociétés du groupe en début de période	220 000	220 000	220 000
- Prêts aux sociétés du groupe en fin de période	(220 000)	(220 000)	(220 000)
- Produits à recevoir en début de période	427 284	123 160	123 160
- Produits à recevoir en fin de période	(265 566)	(295 818)	(427 284)
- Produits constatés d'avance en début de période	(110 646)	(271 185)	(271 185)
- Produits constatés d'avance en fin de période	30 208	-	110 646
Total	13 155 850	12 175 988	27 966 980

Note 27 : Sommes payées aux fournisseurs et à l'Etat

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Achats (exclusion faite de la variation des stocks)	5 266 407	9 629 897	16 236 842
- Autres charges d'exploitation	1 265 543	1 131 624	2 124 564
- Production immobilisée	-	-	(6 540)
- Transfert de charges	63 830	61 038	129 299
- TVA payée aux fournisseurs de biens et services	1 390 652	1 958 571	3 470 019
- TVA payée à l'Etat au cours de l'exercice	789 155	158 987	549 044
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	359 454	122 963	122 963
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	(578 856)	(168 471)	(359 454)
- Fournisseurs d'exploitation en début de période	5 990 305	5 521 537	5 521 537
- Fournisseurs d'exploitation en fin de période	(5 463 106)	(7 711 545)	(5 990 305)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en début de période	(197 313)	(185 378)	(185 378)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en fin de période	160 111	185 853	197 313
- Autres créditeurs divers en début de période	618 027	603 336	603 336
- Autres créditeurs divers en fin de période	(627 810)	(603 805)	(618 027)
- Autres débiteurs divers en début de période	(44 486)	(34 924)	(34 924)
- Autres débiteurs divers en fin de période	42 880	30 937	44 486
- Charges constatées d'avance en début de période	(41 459)	(62 389)	(62 389)
- Charges constatées d'avance en fin de période	144 270	146 464	41 459
- Diverses charges à payer en début de période	142 911	215 309	215 309
- Diverses charges à payer en fin de période	(290 388)	(232 098)	(142 911)
Total	8 990 127	10 767 906	21 856 243

Note 28 : Sommes payées au personnel et aux organismes sociaux

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Charges de personnel	1 412 459	1 293 553	2 504 636
- Transfert de charges	212 104	254 812	620 592
- Avances et prêts au personnel en début de période	(230 036)	(177 654)	(177 654)
- Avances et prêts au personnel fin de période	239 097	251 825	230 036
- Personnel, rémunérations dues en fin de période	(6 952)	(3 474)	-
- Personnel, charges à payer en début de période	113 333	126 286	126 286
- Personnel, charges à payer en fin de période	(169 715)	(270 931)	(113 333)
- C.N.S.S en début de période	216 480	202 806	202 806
- C.N.S.S en fin de période	(163 547)	(161 231)	(216 480)
<u>Total</u>	<u>1 623 223</u>	<u>1 515 992</u>	<u>3 176 889</u>

Note 29 : Intérêts payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Charges financières nettes	93 407	168 582	327 040
- Intérêts courus en début de période	5 652	7 525	7 525
- Intérêts courus en fin de période	(5 973)	(6 323)	(5 652)
<u>Total</u>	<u>93 086</u>	<u>169 784</u>	<u>328 913</u>

Note 30 : Impôt sur les bénéfices payé

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Charge d'impôts sur les sociétés de l'exercice	178 693	194 917	545 386
- Charge de contribution sociale de solidarité de l'exercice	35 739	12 994	109 077
- Etat, contribution sociale de solidarité à payer en début de période	109 077	18 520	18 520
- Etat, contribution sociale de solidarité à payer en fin de période	(35 739)	(12 994)	(109 077)
- Etat, IS à reporter en début de période	(177 789)	(405 885)	(405 885)
- Etat, IS à reporter en fin de période	141 937	343 883	177 789
<u>Total</u>	<u>251 918</u>	<u>151 435</u>	<u>335 810</u>

Note 31 : Encaissements (décaissements) au titre des activités de placements

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Solde des placements en début de période	11 314	6 483	6 483
- Solde des placements en fin de période	(88 243)	(6 566)	(11 314)
- Plus-values sur cession des titres SICAV	3 359	-	-
- Moins-values sur cession des titres SICAV	(226)	(128)	-
- Revenus des valeurs mobilières de placement	42 253	300	3 493
Total	<u>(31 543)</u>	<u>89</u>	<u>(1 338)</u>

Note 32 : Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Ces décaissements se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Investissements en immobilisations incorporelles	-	-	225
- Investissements en immobilisations corporelles	190 166	125 583	304 490
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	1 539	21 833	21 833
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	(1 115)	(1 469)	(1 539)
- TVA payée aux fournisseurs d'immobilisations	27 390	15 849	46 096
Total	<u>217 980</u>	<u>161 796</u>	<u>371 105</u>

Note 33 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles

Ces encaissements se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Valeur nette comptable des immobilisations cédées	-	2 619	2 619
- Produits nets sur cessions d'immobilisations	37 000	100 380	107 380
- Charges nettes sur cessions d'immobilisations	-	(2 619)	(2 619)
Total	<u>37 000</u>	<u>100 380</u>	<u>107 380</u>

Note 34 : Trésorerie à la fin de l'exercice

	<u>30 juin</u> <u>2023</u>	<u>30 juin</u> <u>2022</u>	<u>31 décembre</u> <u>2022</u>
- Comptes courants bancaires affichant des soldes débiteurs	2 741 287	51 556	554 791
- Régies d'avance et accreditifs	26 858	90 361	-
- Caisse	110	924	177
- Comptes courants bancaires affichant des soldes créditeurs	-	(432 248)	(163 904)
Total	<u>2 768 255</u>	<u>(289 407)</u>	<u>391 064</u>

Note 35 : Les parties liées

SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN

Opérations commerciales

- La société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 258.138 TTC.
Le compte fournisseur "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 1.707.250.
- La société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 5.224.905 TTC.
Le compte client "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 3.545.525.

Répartition des charges communes

- La société a fait supporter la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN, une quote-part des charges communes pour un montant de D : 271.725 dont D : 256.730 HT correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charges à récupérer.
- La SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN a fait supporter la société une quote-part des charges communes pour un montant de D : 241.139 HT et correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charges à payer.

SOCIETE BUREAU PLUS

- Le compte fournisseur "BUREAU PLUS" présente à la clôture de la période un solde de D : 741.322.

SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE

- La société a vendu des marchandises à la société "INTERIEURS COTE D'IVOIRE" pour un montant de 96 168 Euro soit 319.070 DT.
Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de la période un solde de D : 487.853.

SOCIETE TALOS

Opérations commerciales

- La société a vendu des marchandises à la société "TALOS" pour un montant de D : 113.339 TTC.
Le compte client "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 384.892.
- La société a acheté des marchandises auprès de la société "TALOS" pour un montant de D : 28.472 TTC.
Le compte fournisseur "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 19.823.

Location

- La société a conclu avec la société "TALOS" un contrat portant sur la location d'un local sis à la zone industrielle de Sidi Daoud pour une durée de trois années renouvelable par tacite reconduction et commençant le 1er Janvier 2018.

Le loyer constaté en produit de la période, s'est élevé à 9.264 DT HT.

Répartition des charges communes

- La société a fait supporter la société "TALOS", une quote-part des charges communes pour un montant de D : 4.209 HT.

Avances en comptes courants

- Le compte courant associés "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde débiteur de D : 15.238.
- Le compte courant associés de la société "TALOS" présente à la clôture de la période un solde débiteur de D : 27.885.
- La société a obtenu en date du 20 Décembre 2018, de la Société "BUREAU PLUS" une avance en compte courant d'un montant de D : 200.000, remboursable en Avril 2019 et productif d'intérêt au taux de 8% l'an. Cette avance a été portée à D : 600.000 à partir du 2 Janvier 2019 et elle sera remboursable dans un délai de 24 mois. Ce délai a été prorogé de 24 mois supplémentaires à partir du 2 Janvier 2021.
La charge d'intérêts, constatée à ce titre, a été de D : 24.000.
- La société a conclu au 31 décembre 2021 un protocole d'accord avec la société "TALOS" qui a pour objet le règlement d'une partie du solde client pour un montant de D : 220.000 par le biais d'un prêt productif d'intérêt au taux de 8% l'an. Ce prêt est remboursable à partir du 31 janvier 2023 moyennant une échéance mensuelle en principal de D : 10.000 et des intérêts payables à la fin de chaque année.
Aucun remboursement n'a été effectué par la société "TALOS" au cours de la période. Le produit d'intérêts, constaté à ce titre, a été de D : 8.800.

Rémunérations des dirigeants sociaux

• Le Conseil d'Administration réuni le 15 Septembre 2023 a reconduit Mr Hatem BEN SLIMANE en qualité de Président du Conseil d'Administration et a décidé de lui octroyer une rémunération sous forme d'une prime annuelle.

Le Conseil d'Administration réuni le 13 Avril 2023 a décidé d'octroyer une prime au Président du Conseil, au titre de l'année 2022, pour un montant brut de D : 90.000. La charge relative à cette prime a été comptabilisée en 2022 et servie au cours de la période.

• Le Conseil d'Administration réuni le 15 Septembre 2023 a reconduit Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE en qualité de Directeur Général et lui a fixé une rémunération mensuelle nette de D : 6.000.

Le montant brut des rémunérations servies par la Société Atelier du Meuble à Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE en sa qualité de Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 53.383.

Aussi, la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs « SAM » a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

Par ailleurs, Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE assure la fonction de gérant de la filiale « SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN », qui lui sert à ce titre une rémunération mensuelle nette de D : 3.146. Le montant brut des rémunérations servies s'élève à D : 26.039.

• L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 19 Mai 2023 a nommé le Directeur Administratif et Financier Mr Riadh KEKLI en qualité d'administrateur.

Le montant brut des rémunérations servies durant le premier semestre de l'année 2023 à Mr Riadh KEKLI et constaté en charges s'est élevé à D : 77.337 dont D : 15.373 de charges sociales.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

Société Atelier du Meuble Intérieurs - SA
Z.I Sidi Daoud - La Marsa - Tunis

Note 36 : Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

Charges par nature	Montant	Ventilation				
		coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges	Observation
Achats consommés	5 881 209	5 782 719	45 852	47 198	5 440	
Autres charges d'exploitation	1 265 543	629 684	103 560	486 774	45 525	
Charges financières	118 295	-	-	-	118 295	
Impôts sur les sociétés	178 693	-	-	-	178 693	
Contribution sociale de solidarité	35 739	-	-	-	35 739	
Autres pertes ordinaires	10 864	10 638	-	-	226	
Charges de personnel	1 412 459	727 591	264 449	334 397	86 022	
Dotation aux amortissements et provisions	488 025	313 119	51 343	101 872	21 691	
TOTAL	9 390 827	7 463 751	465 204	970 241	491 631	

Note 37 : Les engagements hors bilan

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provision	Observations
Engagements donnés							
a) Garanties personnelles							
Cautonnement	Néant						
Aval	Néant						
Autres garanties	Néant						
b) Garanties réelles							
Hypothèques	1 700 000	BIAT					Crédit de gestion : Titre foncier N°68064 (2ème rang) Crédit de gestion : - Titre foncier N°68064 (3ème rang) - Titre foncier N°98956 (2ème rang) - Fond de commerce Crédit immobilier : - Titre foncier N°68063 (1er rang) - Titre foncier N°92507 (1er rang) - Fond de commerce
	950 000	ATTIJARI BANK					
	2 590 000	ATTIJARI BANK					
Hypothèques							
Nantissement							
d) Effets escomptés et non échus							
e) Créances à l'exportation mobilisés							
f) Abandon de créances							
Total	5 240 000						
Engagements reçus							
a) Garanties personnelles							
Cautonnement	-						
Aval	-						
Autres garanties	-						
b) Hypothèques							
Hypothèques	-						
Nantissement	-						
c) Effets escomptés et non échus							
d) Créances à l'exportation mobilisés							
e) Abandon de créances							
Total							
Engagements réciproques							
Emprunt obtenu non encore encaissé	-						
Crédit consenti non encore versé	-						
Opération de portage	-						
Crédit documentaire	243 606	BIAT					
Engagement par signature Caution	280 043	BIAT					
	14 819	ATTIJARI BANK					
Commande d'immobilisation	-						
Commande de longue durée	-						
Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective	-						
Total	538 468						

La société ne dispose pas de dettes garanties par des sûretés.

Note 38 : Engagements sur contrats de location-financement

Rubrique	Paiements minimaux HT au 30/06/2023	Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 30/06/2023
Moins d'un an	312 499	243 135
Plus d'un an et moins de 5 ans	673 546	582 327
Plus de 5 ans	-	-
Total des paiements minimaux futurs au titre de la location	986 045	825 462
Moins les montants représentant des charges financières	(160 583)	
Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs		825 462

Note 39 : Evènements postérieurs à la date de clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 15 Septembre 2023. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

Sur la base de la revue des événements postérieurs, nous n'avons relevé aucun impact sur les comptes et la continuité d'exploitation n'est pas menacée.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2023

**Messieurs les actionnaires de la
SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA**

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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, et faisant apparaître à cette date un total bilan de 24.850.238 DT et un bénéfice net de 1.438.924 DT.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA, comprenant le bilan au 30 juin 2023, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date, ainsi que 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 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.

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA au 30 juin 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

La société a fait l'objet d'une vérification fiscale préliminaire au titre de l'impôt sur les sociétés pour la période allant du 1^{er} Janvier jusqu'au 31 Décembre 2016 et au titre des acomptes provisionnels pour l'année 2017.

Une première notification des résultats de la vérification fiscale a été adressée à la société en Décembre 2020 et ayant pour effet de réclamer un complément d'impôts pour un montant de D : 328.016 dont D : 118.684 de pénalités et D : 92.332 d'acomptes provisionnels.

En application de l'article 44 du code des droits et procédures fiscaux, la société a formulé, en Janvier 2021, son opposition quant aux résultats de la vérification fiscale préliminaire et a présenté ses observations et arguments justifiant la régularité de sa situation fiscale et la sincérité de ses déclarations. Néanmoins, l'administration fiscale n'a pas retenue les observations et argumentations présentées par la société.

En avril 2021, la société a reformulé une opposition quant à la réponse de l'administration fiscale et a adressé une demande à la commission de conciliation pour statuer sur les résultats de la vérification fiscale et ce, en application de l'article 122 du code des droits et procédures fiscaux.

L'estimation du risque associé à cette situation dépend de facteurs qui ne peuvent être actuellement appréciés. Toutefois, la société a constitué des provisions permettant de couvrir raisonnablement les risques rattachés à ce redressement.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de cette question.

Tunis, le 18 septembre 2023

FINOR

Karim DEROUICHE