



Bulletin Officiel

N°6965 Vendredi 13 octobre 2023

www.cmf.tn

28^{ème} année

ISSN 0330 –

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE 2

OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT – OPR - : AVIS D'OUVERTURE D'UNE OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIETE DE PRODUCTION AGRICOLE DE TEBOULBA « SOPAT» 3

AVIS DES SOCIETES

EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE

TAYSIR MICROFINANCE SANS APE 2023-1 8

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 12

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU (06/10/2023)

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2023

- SOCIETE SANIMED

COMMUNIQUE DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse qu'en vertu des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier¹, elles sont tenues, de déposer, au conseil du marché financier et à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, ou de leur adresser des indicateurs d'activité fixés selon les secteurs, par règlement du conseil du marché financier, et ce, au plus tard vingt jours après la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable.

Lesdites sociétés doivent procéder à la publication desdits indicateurs trimestriels au bulletin officiel du conseil du marché financier et dans un quotidien paraissant à Tunis.

Ces indicateurs doivent être établis conformément aux dispositions de l'article 44 bis du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne² et aux indicateurs fixés par secteur à l'annexe 11 de ce même règlement.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant au CMF, sur support papier et magnétique (format Word) suivant le modèle annexé au présent communiqué, leurs indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre de l'exercice comptable 2023, au plus tard le 20 octobre 2023.

AVIS DES SOCIETES				
INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS				
SOCIETE... ..				
Siège social :				
La société publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au x ^{ème} trimestre				
Indicateurs :				
Trimestre de l'exercice comptable N	Trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Du début de l'exercice comptable N à la fin du trimestre	Du début de l'exercice comptable N-1 à la fin du trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Exercice comptable N-1
Commentaires				
- bases retenues pour leur élaboration ; - justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs ; - exposé des faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours de la période considérée et leur incidence sur la situation financière de la société et des entreprises qu'elle contrôle ; - justifications des éventuels écarts par rapport aux prévisions déjà publiées ; - informations sur les risques encourus par la société selon son secteur d'activité.				
Si les indicateurs publiés ont fait l'objet d'une vérification de la part de professionnels indépendants, il y a lieu de le mentionner et de publier l'avis complet de ces professionnels. La société peut publier d'autres indicateurs spécifiques à son activité, en plus de ceux mentionnés à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne, à condition de : - définir clairement ces indicateurs, au cas où ils ne relèvent pas de définition strictement comptable selon le référentiel comptable tunisien. Ainsi, tout retraitements pour déterminer de tels indicateurs doit être décrit avec publication des montants tels que retraités, comparé à la même période de l'exercice comptable précédent ; - justifier leur choix et d'expliquer leur portée ; - les utiliser de manière continue et ne pas se limiter à les publier dans le souci de donner l'image la plus favorable sur la période considérée. La société doit fournir des informations sur les indicateurs ayant servi de base pour le calcul du loyer au cas où : - elle sous-traite ou loue la totalité ou le principal de son activité à des tiers ; - elle exploite des unités louées auprès de tiers.				

2023 – AC – 044

¹ Telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.

² Tel qu'approuvé par l'arrêté du ministre des finances du 17 novembre 2000 et modifié par les arrêtés du Ministre des finances du 7 avril 2001, du 24 septembre 2005, du 12 juillet 2006, du 17 septembre 2008 et du 16 octobre 2009.

AVIS DU CMF

Offre Publique de Retrait -OPR-

**Avis d'ouverture d'une Offre Publique de Retrait
visant les actions de la Société de Production Agricole de Teboulba « SOPAT »**

Par décision n°71 du 06 octobre 2023, le Conseil du Marché Financier a déclaré recevable l'Offre Publique de Retrait visant les actions de la Société de Production Agricole de Teboulba « SOPAT ».

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

Il est porté à la connaissance du public, des actionnaires de la société SOPAT et des intermédiaires en bourse que les sociétés du groupe « La Rose Blanche » : « MEDIGRAIN », « Les Grands Silos du Sud », « UNAGRO », « Les Aliments Composés du Nord- ACN », la « Société Tunisienne de Production Alimentaire- STPA » et « Les Grands Moulins du Cap Bon », détenant de concert avec les sociétés du même groupe : « Gallus », « Les Minoteries des Centres et Sahel Réunies -MCSR », « Les Couscousseries du Sud » et « Les Pâtes Warda », 36 213 253 actions SOPAT, représentant 95,65% des droits de vote de ladite société, lance une Offre Publique de Retrait -OPR- visant l'acquisition par les sociétés « MEDIGRAIN », « Les Grands Silos de Sud », « UNAGRO », « Les Aliments Composés du Nord- ACN », la « Société Tunisienne de Production Alimentaire- STPA » et « Les Grands Moulins du Cap Bon », des actions que toutes les sociétés sus-visées ne détiennent pas dans le capital de la SOPAT et ce, dans le cadre de l'article 173 du Règlement Général de la Bourse.

I - INFORMATIONS GENERALES :**1. Présentation de la SOPAT :**

- Date de constitution : 04 Mars 1988

-Identifiant unique: 022671 F

- Objet social (article 2 des statuts) :

La SOPAT a pour objet :

- La production et la transformation des produits agricoles, agroalimentaires et viandes ;
- La création et l'exploitation directe de poulaillers de tout genre ;
- La production des poussins d'un jour, chaire et ponte, dindonneaux d'un jour, canetons et faisandeaux ;
- L'organisation et l'exploitation de tout élevage de cheptel vivant tels qu'ovin, bovin, caprin ;
- La production et la commercialisation d'aliments composés ;
- L'exploitation et la mise en valeur de toute terre à vocation agricole ;
- Le séchage, la déshydratation de tout produit agricole ;
- Le stockage et la conservation de tout produit agricole à l'état naturel ou transformé, par le moyen d'entrepôt simple ou frigorifique et/ou par les techniques de congélation et surgélation ;
- La transformation ou le traitement de tout déchet agricole ou agro-industriel en vue d'obtenir un aliment pour bétail ou un support organique ;
- Le transport, l'entreposage, la distribution et la commercialisation au stade de gros et du détail, des produits sortis des usines, des laboratoires et des exploitations ou de tout autre produit agricole à l'état

naturel, par elle-même et par ses moyens propres, tels que magasins et entrepôts de vente et d'exposition ou par l'intermédiaire des tiers, tels que commissaires, correspondants et représentants ;

- Sous réserve le cas échéant du respect des dispositions légales et réglementaires propres à ces activités ;
- Le tout directement ou indirectement, pour son compte ou pour le compte de tiers, soit seule, soit avec des tiers, par voie d'exploitation de brevets et/ou licence, de création de sociétés nouvelles, d'apport, de commandite, de souscription, d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion, d'alliance, de société en participation ou de prise ou dation en location ou en gérance de tous biens ou droits, ou autrement ;
- Et généralement, la réalisation de toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières, immobilières et financières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ou à un objet similaire, annexe ou accessoire concourant à favoriser son développement.

- Renseignements concernant le capital :

- **Capital social** : 37 861 250 dinars
- **Nombre total des droits de vote** : 37 861 250 droits de vote
- **Nombre total des titres** : 37 861 250 actions

2. Structure du capital au 15 décembre 2022 :

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
Initiateurs :	17 389 859	45,93%	17 389 859	45,93%
Société «MEDIGRAIN »	7 689 931	20,31%	7 689 931	20,31%
Société « Les Grands Silos de Sud »,	1 575 090	4,16%	1 575 090	4,16%
Société « UNAGRO »,	1 312 038	3,47%	1 312 038	3,47%
Société « Les Aliments Composés du Nord-ACN »,	1 425 100	3,76%	1 425 100	3,76%
Société « Société Tunisienne de Production Alimentaire- STPA »	1 250 100	3,30%	1 250 100	3,30%
Société « Les Grands Moulins du Cap Bon »	4 137 600	10,93%	4 137 600	10,93%
Sociétés agissant de concert:	18 823 394	49,72%	18 823 394	49,72%
Société «Gallus»	15 652 394	41,34%	15 652 394	41,34%
Société «Les Minoteries des Centre et Sahel Réunion- MCSR »	1 920 800	5,07%	1 920 800	5,07%
Société «Les Couscousseries du Sud»	625 100	1,65%	625 100	1,65%
Société «Les Pâtes Warda»	625 100	1,65%	625 100	1,65%
Autres actionnaires (nombre: 504)	1 647 997	4,35%	1 647 997	4,35%
TOTAL	37 861 250	100,00%	37 861 250	100,00%

3. Composition actuelle du conseil d'administration (3) :

Membres	Qualité	Représenté par	Mandat
M. Kamel BELKHIRIA	Président	Lui-même	2023-2025 ⁽¹⁾
MEDIGRAIN	Administrateur	M. Mohamed REKIK	2023-2025 ⁽¹⁾
MCSR	Administrateur	M. Kamel BELKHIRIA	2023-2025 ⁽¹⁾
ACN	Administrateur	M. Abdelhamid OMRANE	2023-2025 ⁽¹⁾
GALLUS	Administrateur	M. Skander MAKNI	2023-2025 ⁽¹⁾

(1) Nommés par l'AGO du 20/09/2023

4. Transactions récentes :

Néant

5. Situation financière de la société :

5-1 Etats financiers individuels de la SOPAT arrêtés au 31 décembre 2022 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n°6941 du 08/09/2023.

5-2 Indicateurs d'activité trimestriels de la SOPAT arrêtés au 30 juin 2023 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6907 du 21/07/2023.

II - CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE

1. Présentation des initiateurs :

Il s'agit de :

- La société « MEDIGRAIN », société anonyme de droit tunisien, spécialisée dans le négoce des céréales entrant dans la composition des aliments pour le bétail, créée en 2008 et son capital s'élève à 1 500 000 dinars détenu notamment par « M. Kamel BELKHIRIA » à raison de 69,80% ;
- La Société « Les Grands Silos de Sud - GSS », société anonyme de droit tunisien, spécialisée dans la collecte et le stockage des céréales, créée en 2008 et son capital s'élève à 4 900 000 dinars détenu notamment par la société « MEDIGRAIN » à raison de 78,42% ;
- La société « UNAGRO », société à responsabilité limitée de droit tunisien, spécialisée dans l'importation, l'exportation, la distribution et la commercialisation des produits alimentaires, créée en 1994 et son capital s'élève à 8 500 000 dinars détenu notamment par la société « MEDIGRAIN » à raison de 73% ;
- La société « Les Aliments Composés du Nord -ACN », société anonyme de droit tunisien, spécialisée dans l'industrie des aliments composés pour le bétail, créée en 2003 et son capital s'élève à 8 200 000 dinars détenu notamment par les sociétés « MEDIGRAIN » et « UNAGRO » à raison de, respectivement, 56,24% et 32,76% ;
- La Société « STPA », société anonyme de droit tunisien opérant dans le secteur industriel, créée en 1973 et son capital s'élève à 27 280 000 dinars détenu notamment par les sociétés « Les Minoteries des Centres et Sahel Réunies - MCSR » et « MEDIGRAIN » à raison de, respectivement, 37,01% et 34,52% ;
- La société « Les Grands Moulins du Cap Bon », société anonyme de droit tunisien opérant dans le secteur industriel, créée en 2008 et son capital s'élève à 7 200 000 dinars détenu notamment par les sociétés « Les Minoteries des Centres et Sahel Réunies - MCSR », « MEDIGRAIN », « Les Couscousseries du Sud » et « STPA » à raison de 23,64% pour chacune ;

agissant de concert avec :

- La société « GALLUS », société anonyme de droit tunisien, spécialisée dans l'élevage de poulet de chair, créée en 2009 et son capital s'élève à 36 671 086 dinars détenu notamment par les sociétés « MEDIGRAIN » et « Les Minoteries des Centres et Sahel Réunies - MCSR » à raison de, respectivement, 41,08% et 33,83% ;
- La société « Les Couscousseries du Sud », société anonyme de droit tunisien opérant dans le secteur industriel, créée en 1976 et son capital s'élève à 5 000 000 dinars détenu notamment par les sociétés « Les Minoteries des Centres et Sahel Réunies - MCSR » et « MEDIGRAIN » à raison de, respectivement, 37% et 34,52% ;
- La société « Les Minoteries des Centres et Sahel Réunies - MCSR », société à responsabilité limitée de droit tunisien opérant dans le secteur industriel, créée en 1932 et son capital s'élève à 18 720 000 dinars détenu notamment par M. Kamel BELKHIRIA à raison de 84,83%
- La société « Les Pâtes Warda », société anonyme de droit tunisien opérant dans le secteur industriel, créée en 1995 et son capital s'élève à 21 000 000 dinars détenu notamment par la société « Les Minoteries des Centres et Sahel Réunies - MCSR » et « M. Kamel BELKHIRIA » à raison de, respectivement, 81,51% et 17,85%.

2. But de l'Offre Publique de Retrait et intentions des initiateurs à l'égard de la société visée :

Le flottant actuel de la société « SOPAT » sur le marché boursier s'élève à 1 647 997 titres, soit l'équivalent de 4,35% du capital de ladite société.

Au regard de la faible part détenue par le public dans la société, les sociétés « MEDIGRAIN », « Les Grands Silos de Sud », « UNAGRO », « Les Aliments Composés du Nord- ACN », « Société Tunisienne de Production Alimentaire- STPA » et « Les Grands Moulins du Cap Bon » agissant de concert avec les personnes morales susmentionnées, se propose de racheter les actions restantes et de retirer la société « SOPAT » de la cote de la Bourse.

3. Intermédiaire en bourse chargé de l'opération :

La Tuniso-Séoudienne d'Investissement « TSI » en sa qualité d'intermédiaire en bourse, sis à Boulevard de la terre Immeuble Ines, Centre Urbain Nord- 1080 Tunis, est l'établissement présentateur du projet d'OPR et chargé de la réalisation de l'opération.

4. Nombre de titres visés par l'offre :

1 647 997 actions représentant **4,35%** du capital de la société SOPAT (**4,35%** des droits de vote).

5. Prix de l'offre :

2,050 dinars l'action de nominal 1 dinar.

6. Méthodes d'évaluation et éléments retenus pour l'appréciation du prix des actions de la société visée :

Ce prix est supérieur au prix déterminé par le calcul de la moyenne des cours de bourse pondérée par les volumes de transactions pendant les soixante jours de bourse précédant la publication de l'avis de dépôt du projet d'offre publique et ce, conformément aux dispositions de l'article 158 du Règlement Général de la Bourse.

7. Période de validité de l'offre :

L'OPR est ouverte pendant **15** séances de bourse, du **11 octobre 2023** au **31 octobre 2023 inclus**.

8. Engagement de l'initiateur de l'offre :

Les sociétés «MEDIGRAIN», « Les Grands Silos de Sud », « UNAGRO », « Les Aliments Composés du Nord- ACN », la « Société Tunisienne de Production Alimentaire- STPA » et « Les Grands Moulins du Cap Bon », initiatrices, de l'OPR se déclarent uniques acquéreuses des actions mises en vente lors de la réalisation de l'opération et s'engage pendant la période de validité de l'offre à acquérir la totalité des actions de la société SOPAT qui seront offertes à la vente sur le marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

9. Engagement de l'intermédiaire en bourse chargé de la réalisation de l'opération :

La Tuniso-Séoudienne d'Investissement « TSI », intermédiaire en Bourse, représenté par son President Directeur Général, Monsieur Hafedh SBAA, garantit irrévocablement la teneur des engagements pris pour l'exécution de cette offre dans les conditions sus-indiquées.

10. Transmission des ordres :

Les actionnaires désirant répondre à cette OPR peuvent présenter leurs ordres à l'intermédiaire en bourse de leur choix, durant la période de validité de l'offre.

11. Résultat de l'Offre :

A l'expiration du délai de validité de l'offre, les sociétés « MEDIGRAIN », « Les Grands Silos de Sud », « UNAGRO », « Les Aliments Composés du Nord- ACN », la « Société Tunisienne de Production Alimentaire- STPA » et « Les Grands Moulins du Cap Bon » informeront la BVMT du nombre de titres SOPAT acquis pendant cette période. La BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPR qui fera l'objet d'un avis qui paraîtra aux Bulletins Officiels de la BVMT et du CMF.

A l'issue de l'OPR et quel que soit son résultat, la radiation du marché principal de la cote de la bourse de l'ensemble des actions de la Société de Production Agricole de Teboulba « SOPAT » ainsi que, le cas échéant, son déclassement de la catégorie des sociétés faisant appel public à l'épargne seront prononcés et ce, en application des dispositions de l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994.

La cotation en bourse de la SOPAT reprendra à partir du 11 octobre 2023.

AVIS DES SOCIÉTÉS

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

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.

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	114,984	115,002
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07		151,565	159,567	159,598
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99		126,025	132,140	132,162
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17		136,512	143,526	143,552
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01		131,667	137,618	137,640
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18		132,516	140,119	140,147
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08		126,312	132,143	132,165
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92		50,818	53,141	53,150
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94		36,810	38,790	38,797
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09		125,430	132,012	132,037
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00		110,505	115,908	115,928
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98		109,845	115,662	115,683
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE							
13	FCP SALAMEIT CAP	AFC	02/01/07		19,476	20,474	20,478
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		134,447	140,682	140,712
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	BH INVEST ****	25/02/08		Suspendu	Suspendu	Suspendu
16	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17		131,868	137,283	137,305
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15		12,726	13,203	13,204
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07		186,791	196,536	196,572
19	FCP SALAMEIT PLUS	AFC	02/01/07		12,626	13,077	13,078
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15		106,102	111,324	111,344
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21		108,943	115,053	115,075
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07		15,237	16,038	16,041
23	FCP AFC AMANEIT	AFC	12/09/23		-	100,676	100,698
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE							
24	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06		2,065	2,157	2,159
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION							
25	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93		68,472	70,753	70,759
26	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94		145,556	147,777	147,639
27	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01		109,328	108,713	108,596
28	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20		117,537	122,831	122,850
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE							
29	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		150,659	153,437	153,407
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		568,728	582,428	582,421
31	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08		148,058	149,803	149,981
32	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08		191,998	193,049	193,333
33	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10		102,474	104,659	104,420
34	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11		138,988	144,541	144,432
35	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		168,818	172,583	172,566
36	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		154,582	157,555	157,362
37	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07		23,797	24,639	24,600
38	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16		98,082	101,938	101,967
39	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22		1,012	1,070	1,069
40	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22		0,999	1,066	1,064
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE							
41	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04		2 390,279	2 484,399	2 482,667
42	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09		234,509	245,627	244,720
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06		3,045	3,170	3,164
44	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06		2,742	2,826	2,823
45	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14		61,058	53,805	54,374
46	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15		1,377	1,429	1,430
47	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15		1,244	1,243	1,243
48	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15		1,238	1,238	1,236
49	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17		14,344	15,399	15,580
50	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17		11,000	11,582	11,620
51	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		13,909	15,052	15,133
52	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23		-	5 059,193	5 067,337
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION							
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00		90,076	92,118	91,984
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE							
54	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09		1,243	1,268	1,269

OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2022	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
SICAV OBLIGATAIRES							
55 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	18/05/23	3,846	110,511	111,161	111,177
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	23/05/23	5,459	101,870	100,563	100,578
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	25/05/23	5,974	108,391	107,556	107,574
58 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	22/05/23	5,520	105,715	105,043	105,061
59 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	30/05/23	6,786	107,550	106,275	106,294
60 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/23	5,601	110,919	110,217	110,233
61 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNB CAPITAL	06/01/97	11/05/23	5,881	107,140	106,698	106,717
62 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/05/23	5,613	104,280	104,198	104,218
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	107,175	107,476
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	31/05/23	4,635	107,317	108,184	108,203
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/23	4,074	105,655	106,128	106,141
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	17/03/23	5,218	106,115	105,891	105,911
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	15/05/23	5,617	104,732	104,525	104,544
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/23	3,038	107,499	107,422	107,434
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	16/05/23	5,547	105,178	104,582	104,600
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	30/05/23	4,939	103,440	101,842	101,852
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/05/23	4,405	108,359	108,454	108,472
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	26/04/23	4,655	104,015	104,125	104,141
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE							
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	11/05/23	3,983	113,025	113,951	113,968
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	5,614	106,705	106,073	106,096
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,394	110,477	110,183	110,201
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	-	-	-	105,695	105,723
78 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	-	1 003,202	1 003,378
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE							
79 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	26/05/23	7,009	111,360	109,257	109,42
SICAV MIXTES							
80 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/23	1,083	65,764	62,175	61,770
81 SICAV BNA	BNB CAPITAL	14/04/00	11/05/23	3,243	106,071	110,569	110,386
82 SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/23	0,777	17,988	17,728	17,736
83 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	17/03/23	14,597	310,841	321,428	322,593
84 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/05/23	39,656	2 234,206	2 233,246	2 227,769
85 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	25/05/23	2,910	70,956	68,554	68,166
86 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	18/05/23	2,266	56,220	54,862	54,774
87 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	26/04/23	2,237	109,070	108,293	108,296
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE							
88 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	18/05/23	0,205	11,752	11,474	11,344
89 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	18/05/23	1,450	15,272	16,248	16,207
90 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	29/05/23	0,509	16,885	17,484	17,381
91 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	29/05/23	0,410	14,732	15,370	15,326
92 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	30/05/23	6,034	105,511	101,382	100,552
93 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	10/05/23	1,821	88,841	87,175	87,307
94 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	03/05/23	0,381	92,986	91,318	91,453
95 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	104,071	105,145	105,107
96 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	11/04/23	3,291	97,107	96,740	96,571
97 FCP SMART CEA **	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	14/08/23	0,280	10,448	10,856	10,794
98 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	27/02/23	3,983	103,176	101,436	101,204
99 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/05/23	2,452	77,576	75,977	75,856
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE							
100 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	96,655	90,638	91,086
101 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	26/05/23	0,995	122,668	123,792	123,584
102 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	133,501	151,190	149,463
103 FCP OPTIMA	BNB CAPITAL	24/10/08			149,964	153,371	153,371
104 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,186	193,326	202,200	203,001
105 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	2,072	180,147	189,287	189,941
106 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	29/05/23	5,548	175,611	180,529	180,971
107 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	29/05/23	0,240	23,571	25,441	25,645
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	-	-	-	10 625,732	10 645,974
110 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	154,472	148,282	148,222
111 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	12/07/23	3,189	94,019	96,968	96,757
112 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/05/23	115,511	4 779,110	4 830,458	4 861,002
113 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	10/04/23	0,367	10,459	10,676	10,707
114 FCP SECURITE	BNB CAPITAL	27/10/08	29/05/23	7,634	172,906	171,254	171,394
115 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/05/23	337,170	11 156,623	11 315,150	11 361,135
116 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	24/05/23	302,359	10 073,844	10 453,358	10 466,826
117 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	-	-	-	10 524,587	10 544,492
118 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	-	-	-	10 401,175	10 420,627
119 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	-	-	-	10 262,657	10 283,514
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE							
120 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	30/05/23	5,330	124,612	122,336	121,104
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE							
121 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	-	-	-	1 013,569	1 009,960

* OPCVM en liquidation anticipée

** Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

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

**** 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 l'insertion de la « société IBN ANNAFIS -Polyclinique Ibn Annafis-», la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE *

I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE Marché Principal

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
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 "SIMPAP"	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 Balhaouane -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 Nouira -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-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing	11, rue Hédi Nouira, 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. Meublatex	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 Suffeitula, 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 IBN ANNAFIS -Polyclinique Ibn Annafis-	Route de Tunis Km 4 -3031 Sfax-	74 215 000
62.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Sfax	74 468 190
64.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326

65.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
66.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
67.Société LLOYD Vie	Avenue Tahar Haddad -1053 Les Berges du Lac-	71 963 293
68.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
69.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
70. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
71.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
72. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
73. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
74.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
75.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
76.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
77. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
78.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
79.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
80.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
81.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
82.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
83.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
84.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
85.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
86.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
87.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
88.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
89.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
90.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
91.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
92. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
93.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
94. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
95.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
96.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
97.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
98.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
99. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
100. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
101.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	

102.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-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
49	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
51	FCP MOUASSASSETT (3)	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
53	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS (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
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 WAFI 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	MILLENNIUM OBLIGATAIRE SICAV (1)	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira- Les jardins du Lac -Lac II- 1053 Tunis
86	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

87	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
88	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
89	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
90	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
91	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
92	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
93	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
94	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar 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 SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
-----	------------------------------------	-------------	----------------	-------------	--

- (1) FCP ou SICAV en liquidation anticipée
(2) Initialement dénommée UNIVERS OBLIGATIONS SICAV
(3) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

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

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 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	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-El Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Neptune, Immeuble la Percée Verte, Bloc B, 5ème étage, Appartement B5.2, Les Jardins De Carthage, 1090-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

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

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SANIMED

Siège social : Route de Gremda Km 10,5 - BP 68 Marquez Sahnoun 3012 Sfax- Tunisie

La société « SANIMED», publie ci-dessous, ses états financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes, Mme Chiraz DRIRA et M. Nizar BARKIA.

Bilan arrêté au 30 juin 2023

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
ACTIFS NON COURANTS :				
Actifs Immobilisés				
Immobilisations Incorporelles	IV.1	290 673	290 673	290 673
Amortissement des Immobilisations Incorporelles	IV.2	(280 746)	(266 746)	(275 278)
		9 927	23 927	15 395
Immobilisations Corporelles	IV.3	159 597 141	137 343 754	140 466 643
Amortissement des Immobilisations Corporelles	IV.4	(52 307 448)	(46 892 363)	(49 408 309)
		107 289 692	90 451 392	91 058 335
Immobilisations Financières	IV.5	2 179 459	1 994 775	2 274 956
Provisions	IV.6			
		2 179 459	1 994 775	2 274 956
Total des Actifs Immobilisés		109 479 079	92 470 093	93 348 685
Autres Actifs non Courants	IV.7	494 330	469 459	513 597
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>109 973 409</u>	<u>92 939 552</u>	<u>93 862 282</u>
ACTIFS COURANTS				
Stocks	IV.8	27 941 804	34 451 635	31 862 487
Provisions	IV.9	(1 380 717)	(1 180 717)	(1 180 717)
		26 561 087	33 270 918	30 681 770
Clients et Comptes Rattachés	IV.10	29 848 899	29 808 440	28 196 730
Provisions	IV.11	(2 655 979)	(2 405 979)	(2 405 979)
		27 192 920	27 402 461	25 790 750
Autres Actifs Courants	IV.12	9 540 924	10 515 259	9 320 060
Placements et Autres actifs financiers	IV.13	1 166 572	2 506 574	2 546 092
Provisions	IV.14	0	0	(600 000)
Liquidités et Equivalents de Liquidités	IV.15	3 017 849	4 279 535	2 658 465
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		67 479 352	77 974 747	70 397 137
TOTAL DES ACTIFS		177 452 761	170 914 299	164 259 420

Bilan arrêté au 30 juin 2023**(Exprimé en dinars)**

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	NOTES	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	IV.16	16 554 000	16 554 000	16 554 000
Réserves	IV.17	21 528 585	8 070 180	8 070 180
Résultats Reportés	IV.18	(26 858 345)	(16 917 318)	(16 917 318)
Autres Capitaux Propres (y compris réserve spéciale de réévaluation libre)	IV.19	13 875 248	13 890 990	13 854 718
Réserve spéciale de réévaluation légale	IV.17	2 740 940	0	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		<u>27 840 428</u>	<u>21 597 852</u>	<u>21 561 581</u>
Résultat de l'exercice		(5 910 498)	(2 143 043)	(9 941 027)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		<u>21 929 930</u>	<u>19 454 809</u>	<u>11 620 553</u>
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	IV.20	79 857 578	88 183 315	85 054 579
Provisions pour risques et charges		60 000	60 000	60 000
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		79 917 578	88 243 315	85 114 579
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et Comptes Rattachés	IV.21	46 871 383	41 030 949	47 895 596
Autres Passifs Courants	IV.22	2 796 331	5 014 250	2 615 877
Autres Passifs Financiers	IV.23	14 433 623	8 467 843	8 029 586
Concours Bancaires	IV.24	11 503 915	8 703 134	8 983 228
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		75 605 253	63 216 175	67 524 287
TOTAL DES PASSIFS		155 522 831	151 459 490	152 638 866
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		177 452 761	170 914 299	164 259 420

Etat de résultat Pour l'exercice clos le 30 Juin 2023

(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTES	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Produits d'exploitation				
Revenus	V.1	20 929 859	34 619 158	58 160 637
Autres produits d'exploitation	V.2	712 966	178 147	234 544
Total des produits d'exploitation		21 642 825	34 797 305	58 395 182
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des en-cours	V.3	(886 832)	2 289 646	3 709 304
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	12 830 110	16 832 029	29 383 216
Charges de personnel	V.5	5 892 612	6 377 419	12 209 831
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.6	3 500 640	3 834 558	7 164 822
Autres charges d'exploitation	V.7	2 776 114	4 440 298	9 389 467
Total des charges d'exploitation		24 112 644	33 773 950	61 856 641
Résultat d'exploitation		(2 469 819)	1 023 355	(3 461 459)
Charges financières nettes	V.8	2 857 626	3 096 723	6 464 277
Produits des placements	V.9	41 779	44 412	102 383
Autres gains ordinaires	V.10	10 155	4 488	33 706
Autres pertes ordinaires	V.11	600 005	62 696	24 581
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(5 875 517)	(2 087 164)	(9 814 228)
Impôt sur les bénéfices	V.12	34 981	55 879	126 799
Résultat des activités ordinaires après impôt		(5 910 498)	(2 143 043)	(9 941 027)
Eléments extraordinaires (Pertes)		0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		(5 910 498)	(2 143 043)	(9 941 027)

Etat des flux de trésorerie arrêté au 30 juin 2023 (Exprimé en dinars)

DESIGNATION	NOTES	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
RESULTAT NET		(5 910 498)	(2 143 043)	(9 941 027)
Ajustements pour:				
Amortissements et provisions		3 500 640	3 834 558	7 164 822
Reprise sur provisions		(600 000)	0	0
Variations des:				
Stocks:		3 920 683	3 249 075	5 838 223
Créances:		(1 225 827)	(8 774 816)	(5 665 004)
Autres actifs:		(240 864)	(310 650)	837 349
Fournisseurs et autres dettes:		2 234 000	2 554 900	6 939 002
Quote part subvention d'investissement		(30 886)	(36 272)	(72 544)
Actualisation des placements		154	8 701	(7 218)
Plus-value de cession des immobilisations		0	0	(28 658)
Moins-value de cession des titres de placement		600 000	0	0
Acquisitions des titres de placement	VI.10	(633)	(725)	(725)
Cessions des titres de placement	VI.11	800 000	528	528
Blocages de fonds et financements	VI.12	(43 862 566)	(52 038 704)	(105 364 017)
Déblocages de fonds et financements	VI.13	38 550 507	54 946 683	108 615 719
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		(2 265 291)	1 290 234	8 316 451
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et autres actifs non courants	VI.1	(3 057 918)	(3 721 055)	(7 123 212)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	VI.2	0	0	58 000
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	VI.3	(163 177)	(177 949)	(637 588)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	VI.4	258 673	169 691	349 150
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		(2 962 421)	(3 729 313)	(7 353 650)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Encaissement suite à la libération du capital		0	0	0
Dividendes et autres distributions		0	0	0
Encaissement subvention d'investissement	VI.5	51 416	0	0
Encaissements provenant des emprunts bancaires	VI.6	0	2 140 654	2 140 654
Encaissements des billets de trésorerie	VI.7	4 000 000	0	0
Remboursements des emprunts bancaires	VI.8	(190 578)	(2 076 006)	(5 410 449)
Remboursements des emprunts leasing	VI.9	(394 319)	(306 073)	(686 361)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		3 466 519	(241 425)	(3 956 156)
VARIATION DE TRESORERIE		(1 761 193)	(2 680 504)	(2 993 355)
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE		(8 706 079)	(5 712 724)	(5 712 724)
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	VI.14	(10 467 272)	(8 393 228)	(8 706 079)

Notes aux états financiers

Les états financiers de la société SANIMED sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, prévu par la loi n°96-112 du 31 Décembre 1996. Les principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes ont été respectés lors de l'élaboration des états financiers.

Les présents états financiers relatifs à la période allant du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023 totalisant au bilan 177.452.761 dinars et dégageant un résultat négatif net d'impôt de 5.910.498 dinars.

I - Présentation de la société :

La Société «SANIMED» est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Elle a été créée le 27 avril 1998. Son capital s'élève au 30 juin 2022 à 16.554.000 DT divisé en 12 400 000 actions de valeur nominale de 1,335 DT chacune. L'objet de la société est la fabrication et la commercialisation des articles sanitaires en céramique.

Son activité s'étend sur le marché tunisien et à l'exportation. L'ensemble de ses unités de production est implanté à Aouebed du gouvernorat de Sfax.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles de droit commun. Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993, portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

II- Les faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la date de clôture:

II.1-Les faits marquants de l'exercice

1- Les terrains de la société SANIMED ont fait l'objet d'une réévaluation à dire d'experts et selon les indices calculés sur la base des indices fixés par le décret Présidentiel n°2022-297 du 28 mars 2022 et ce en application des dispositions du décret-loi n°2021-21 du 28 décembre 2021. La réévaluation a dégagé ainsi un écart de réévaluation de 16 199 345 dinars dont 2 740 940 dinars provenant de la réévaluation légale

2- Le conseil d'administration réuni en date 22/03/2023 a décidé de nommer Mr Abderrahmen Khochtali en tant que nouveau Directeur Général de la société et ce pour une durée de Trois (3) années à partir du 01/04/2023

* Le conseil d'administration réuni en date 05/06/2023 a décidé de désigner Mr Mohamed Ouahada en tant que nouveau Directeur Général Adjoint chargé de superviser les départements outre que le commercial

3- La société SANIMED a procédé à l'émission de deux billets de trésorerie qui ont été souscrits par SOMOCER totalisant un montant de 2.000.000 DT détaillé comme suit :

- Un billet de trésorerie de 1 200 000 dinars commençant le 28 Avril 2023 et échéant le 26 Août 2023 avec un taux de 10,5% par an.

- Un billet de trésorerie de 800 000 dinars commençant le 22 Mai 2023 et échéant le 19 Septembre 2023 avec un taux de 10,5% par an.

* La société SANIMED a procédé à l'émission d'un billet de trésorerie qui a été souscrit par SOTEMAIL pour un montant de 2.000.000 DT, commençant le 08 mai 2023 et échéant le 05 septembre 2023 avec un taux de 10,5% par an.

4- La direction générale de la société a décidé en date du 1er Mars 2023 de limiter l'activité de la production au four intermittent, au vu des résultats négatifs de la nouvelle chaîne de production, mise en essaie en janvier 2023 et son impact sur le taux de réussite sortie-fours. Des actions correctrices ont été entreprises et le redémarrage est programmé pour Novembre 2023

II.2-Evénements postérieurs à la date de clôture :

1- En vertu du PV du conseil d'administration du 30/08/2023, il a été décidé de proposer une augmentation de capital en numéraire avec suppression du droit préférentiel de souscription pour un montant de 8 431 860 dinars avec une prime d'émission de 3 568 540 dinars.

2- Dans le cadre du plan de relance économique et financière de la société, la direction a fait appel à d'expertise comptable afin de l'assister pour l'élaboration d'un Business Plan et perspectives d'avenir en adoptant 3 scénarios de mobilisation de 5MD, 10MD et 15MD.

Selon l'état de résultat prévisionnel (page 44) la société commencera à réaliser des bénéfices à partir 2024.

III- Les principes, règles et méthodes comptables

III.1- Unité monétaire :

Les états financiers sont établis en dinar tunisien.

III.2- Les immobilisations et amortissements :

Les immobilisations incorporelles et corporelles (à l'exception des terrains) exploitées par la société figurent aux actifs non courants pour leur coût d'acquisition et sont amorties linéairement conformément aux dispositions de l'article 41 de la loi 2007-70 portant loi des finances de l'année 2008.

Les terrains de la société SANIMED ont fait l'objet, en 2023, d'une réévaluation à dire d'experts et sur la base des indices fixés par le décret Présidentiel n°2022-297 du 28 mars 2022 en application des dispositions du décret-loi n°2021-21 du 28 décembre 2021. La réévaluation a dégagé un écart de réévaluation libre de 13 458 405 dinars constaté au poste « autres réserves » et un écart de réévaluation légale de 2 740 940 dinars constaté au poste réserve spéciale de réévaluation légale.

Le tableau des immobilisations et des amortissements a été établi sur cette base.

La société « SANIMED » a changé l'estimation de la durée de vie de ses immobilisations corporelles sur la base d'un rapport d'un expert judiciaire en automatisme, en mécanique et en électricité daté du 10 mars 2020.

L'estimation de la durée de vie utile des immobilisations corporelles est faite principalement pour les immobilisations corporelles suivantes :

- Bâtiments et construction.
- Installations et agencements techniques.
- Equipements industriels et machines de production.

Les titres de participations sont évalués à la date de clôture à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées. La valeur d'usage est déterminée en tenant en compte plusieurs facteurs tels que la valeur de marché, l'actif net, les résultats, les avantages et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise participante.

La valeur des titres de participations est déterminée séparément pour chaque catégorie de titres de même nature. Une moins-value dégagée sur une catégorie ne peut pas être compensée par une plus-value dégagée sur une autre catégorie.

III.3- La comptabilisation des immobilisations acquises en leasing :

Les contrats de crédit-bail sont examinés pour être qualifiés en contrats de location financement ou de location simple.

Les contrats de location sont classés en tant que contrats de location-financement s'ils transfèrent au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété des actifs.

Les immobilisations corporelles acquises en vertu d'un contrat de location financement sont enregistrées au bilan à leur juste valeur ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location.

La dette correspondante, nette des intérêts financiers, est inscrite au passif. Le loyer est défalqué entre

remboursement du principal et charges financières selon le taux d'intérêt effectif du contrat.

Les charges financières sont comptabilisées en charge de l'exercice à moins qu'elles ne soient capitalisées dans le coût d'un actif qualifiant.

En l'absence de certitude raisonnable quant au transfert de propriété, les immobilisations acquises par voie d'un contrat de location financement sont amorties selon la méthode linéaire sur la période la plus courte entre la durée d'utilité et la durée des contrats.

Les frais de location simple sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

A partir de l'exercice 2008, la société a adopté l'approche patrimoniale pour la comptabilisation des immobilisations acquises par voie de Leasing

III.4- La valorisation des stocks :

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

- Les matières premières, matières consommables et pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurances liées au transport, de réception et d'autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés ;

- Les stocks de moules sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût de matière première et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production.

- Les stocks de marchandises sont valorisés au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré.

- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui comprend le coût de matière première et la quote-part des frais directs et indirects rattachés à la production ; et

- Les produits semi-finis, sont valorisés au coût engagé jusqu'au stade de fabrication.

Conformément aux dispositions du paragraphe 29 de la NCT 4 relative aux stocks, la méthode choisie par la société pour la comptabilisation des flux d'entrées et de sorties des stocks est la méthode de l'inventaire intermittent.

A la date de clôture, le coût des marchandises, produits finis et produits en cours est comparé à la valeur de marché qui constitue généralement une mesure appropriée de la valeur probable de réalisation des éléments de stocks destinés à être vendus. Toutefois, pour les stocks détenus pour satisfaire des contrats de vente fermes, le prix spécifié dans le contrat est plus approprié.

La valeur de réalisation nette des stocks est déterminée sur la base de l'hypothèse la plus vraisemblable de la valeur probable de réalisation des stocks dans des conditions normales de vente. Il est également tenu compte des données connues après la clôture de l'exercice dans la mesure où ces données confirment les conditions existantes à la clôture de l'exercice.

L'évaluation des matières premières et consommables destinées à être utilisées dans la production à la valeur de réalisation nette est envisagée lorsqu'une baisse des prix des matières premières ou consommables est telle que le coût des produits finis atteint un niveau supérieur à leur valeur de réalisation nette. Le coût de remplacement constitue généralement une mesure appropriée de la valeur de réalisation nette des matières premières et consommables.

L'évaluation des stocks à leur valeur de réalisation nette doit aboutir à la constatation de toute dépréciation et perte éventuelle sur les stocks détenus par l'entreprise en charges de l'exercice au cours duquel la dépréciation ou la perte s'est produite.

III.5- Créances clients

Les créances clients étrangers sont converties en monnaie de comptabilisation à la date de l'opération,

Selon le taux de change en vigueur à cette date. A la date de clôture, les créances clients étrangers sont évaluées en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture.

La valeur des créances clients tient compte, à la date de clôture, du risque d'un non recouvrement d'une créance sur un client, déclaré en difficultés financières. Une estimation des risques correspondants pour apprécier l'incidence financière de la survenance éventuelle d'une perte future est constatée en tant que provision pour dépréciations.

III.6-Les emprunts

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée et non échue sous la rubrique passifs non courants.

Pour une meilleure information, les crédits sont présentés sous la forme comparative et au titre du présent exercice pour leur valeur globale (plus et moins d'un an).

Pour des raisons de comparabilité, les échéances à moins d'un an ont été reclassé de la rubrique concours bancaires et autres passifs financiers à la rubrique emprunts au niveau des états financiers arrêtés au 30 juin 2022.

Les échéances en intérêts sont présentées parmi les engagements hors bilan.

III.7- La comptabilisation des revenus :

Les revenus sont constatés dès lors que les conditions suivantes sont remplies : la société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété, le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable, il est probable que des avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société et les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

Les revenus sont comptabilisés au prix de vente net de remises et réductions commerciales consenties par la société et les taxes collectées pour le compte de l'Etat.

III.8- La comptabilisation des opérations en monnaies étrangères :

Conformément aux dispositions du paragraphe 06 de la NCT 15 relative aux opérations en monnaie étrangère, les actifs, passifs, et charges résultant d'une opération en monnaie étrangère sont convertis en monnaie de comptabilisation à la date de l'opération selon le taux de change en vigueur à cette date. A la date de clôture, les éléments monétaires en monnaies étrangères sont

évalués en utilisant le taux de change en vigueur à la date de clôture et la différence de change est inscrite au compte gain ou perte de change.

III.9- La politique des provisions :

L'estimation des éventuelles provisions pour dépréciation des comptes de tiers est effectuée sur la base d'un état détaillé des créances adressé à la direction Générale qui donne un jugement motivé sur le sort de chaque créance et la nécessité d'une éventuelle provision.

<u>IV- Notes sur le bilan</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Note IV.1 Immobilisations incorporelles :	290 673	290 673	290 673
* Logiciels	289 133	289 133	289 133
* Concessions, Marques Et Brevets	1 540	1 540	1 540
Note IV.2 Amortissement des immobilisations incorporelles :	(280 746)	(266 746)	(275 271)
* Amortissement Logiciel	(279 206)	(265 206)	(273 731)
* Amortissements Concessions Marques Et Brevets	(1 540)	(1 540)	(1 540)
Note IV-3 Immobilisations corporelles :	159 597 141	137 343 754	140 466 643
* Terrains	24 213 829	8 014 484	8 014 484
* Constructions	19 909 261	19 909 261	19 909 261
* Constructions à Statut Juridique Particulier	1 333 835	1 333 835	1 333 835
* Agencements & Aménagements	4 104 516	4 104 516	4 104 516
* Installations Techniques	4 171 520	4 159 867	4 171 520
* Matériel Industriel	56 342 474	56 034 526	56 140 016
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	730 279	730 279	730 279
* Outillages Industriels	22 517 566	22 237 219	22 505 136
* Matériel de Bureau	994 946	972 097	994 946
* Matériel de Transport	4 898 643	5 003 723	4 898 643
* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier	3 182 258	3 132 667	3 182 258
* Matériel Informatique	589 112	579 608	584 162
* Autres Immobilisations	13 384 915	8 106 500	13 384 915
* Equipements -Climatisation-	166 553	166 553	166 553
* Constructions en Cours	3 605	0	0
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	3 053 829	2 858 620	346 120
* Installation Technique Matériel & Outillage Baignoire en Cours	0	0	0
Note IV.4 Amortissements des immobilisations corporelles :	(52 307 448)	(46 892 363)	(49 408 301)
* Amortissements Matériel de Transport	(3 367 866)	(3 205 843)	(3 251 791)
* Amortissements Matériel de Transports à Statut Juridique Particulier	(2 821 570)	(2 559 110)	(2 697 931)
* Amortissements Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	(273 312)	(251 929)	(262 241)

* Amortissements Matériel Informatique	(552 957)	(519 151)	(536 361)
* Amortissements Constructions	(8 185 940)	(7 254 690)	(7 724 142)
* Amortissements Construction à Statut Juridique Particulier	(468 755)	(402 063)	(435 683)
* Amortissements Matériel Industriel	(23 890 210)	(22 423 026)	(23 129 170)
* Amortissements Installation Technique	(2 243 266)	(2 152 943)	(2 196 935)
* Amortissements Outillage Industriel	(1 833 703)	(1 653 818)	(1 740 463)
* Amortissements Agencement & Aménagement	(6 112 721)	(5 067 988)	(5 578 308)
* Amortissements Equipement - Climatisation	(136 101)	(128 591)	(132 397)
* Amortissements Matériel de Bureau	(550 426)	(466 071)	(508 792)
* Amortissements Autres Immobilisations	(1 870 624)	(807 139)	(1 214 085)

Note IV.5 Immobilisations financières :	2 179 459	1 994 775	2 274 956
* Titres de Participation	1 286 398	778 411	1 286 398
* Dépôts et Cautionnements	15 366	12 211	12 211
* Avance / Consommation Electricité	206 947	206 947	206 947
* Avance / Consommation Gaz	521 892	521 892	521 892
* Avance / Consommation SONEDE	2 500	2 500	2 500
* Fonds de Garantie UNIFACTOR	0	45 418	0
* Fonds de Garantie BH	16 521	384 278	201 890
* Fonds de Garantie STB	43 118	43 118	43 118
* Fonds de Garantie TUNIFAC	86 717	0	0

- Conformément à l'article 5 du contrat pour la fourniture de gaz naturel N°91170 conclu avec la STEG en date du 27 septembre 1999, la société SANIMED s'engage à verser à la STEG une avance sur consommation égale au douzième du montant de la fourniture annuelle. Le montant de cette avance sera complété pendant la durée du contrat en cas d'augmentation de consommation et elle sera remboursée par la STEG à l'expiration de l'abonnement.

De ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la STEG qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

- Conformément à l'article 8 du contrat pour la fourniture de l'énergie électrique en moyenne tension N°91165 conclu avec la STEG en date du 16 juin 1999, la société SANIMED s'engage à verser à la STEG une avance sur consommation égale au douzième du montant de la fourniture annuelle. Le montant de cette avance sera complété pendant la durée du contrat en cas d'augmentation de consommation et elle sera remboursée par la STEG à l'expiration de l'abonnement.

De ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la STEG qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

En ce qui concerne l'avance sur consommation de la SONEDE, il s'agit d'une caution sur les compteurs, de ce fait, cette avance constitue une caution au nom de la SONEDE qui doit être présentée au niveau de la rubrique immobilisations financières.

Tableau détaillé des titres de participation

Désignation	Au 31/12/2022	Acquisition / Libérations	Cessions	Au 30/06/2023	Provisions	VCN au 30/06/2023	% de détention
SOTES	60 550	0	0	60 550	0	60 550	10%

UTIME	10 000	0	0	10 000	0	10 000	0,14%
SOMOSAN	575 000	0	0	575 000	0	575 000	4,67%
SANIMED France	320 908	0		320 908		320 908	100,00%
SANIMED Italie	319 940	0		319 940		319 940	100,00%
Total	1 286 398	0	0	1 286 398	0	1 286 398	

La société n'a pas constaté une provision sur les titres détenus dans le capital de la société SOMOSAN pour la raison suivante :

Un plan de restructuration a été engagé prévoyant notamment la recapitalisation de la société « SOMOSAN », le rééchelonnement de ses dettes bancaires et la compression de ses charges.

Note IV.6 Provisions sur immobilisations financières :	0	0	0
* Provisions sur Titres de Participation	0	0	0

Note IV.7 Autres actifs non courants :	494 330	469 459	513 597
* Charges à Répartir	3 386 652	3 086 644	3 259 886
* Résorptions Charges à Répartir	(2 892 322)	(2 617 185)	(2 746 289)

La résorption des charges à répartir au 30 juin 2023 s'élève à 146.033 dinars.

La résorption des charges à répartir se fait conformément à la méthode linéaire.

Les activités dont lesquelles la société est engagée ainsi que les taux de résorption des charges à répartir se détaillent comme suit :

Désignation	Montant capitalisé en 2023	Montant capitalisé avant 2023	Taux	Résorption 30/06/2023
OPTIMISATION FORMULE EMAIL VC ET GF		13 319	33%	0
ASSISTANCE COULAGE CUVETTES EN UNE SEULE COULE		36 399	33%	0
Foire 2014		368 196	50%	0
Foire FRUNKFURT		105 015	33%	0
Foire 2016		279 961	50%	0
Frais d'introduction en bourse		484 148	50%	0
Foires 2018		1 016 146	33%	0
Foires 2019		199 919	33%	0
Foires 2021		438 333	33%	72 448
Foires 2022		318 450	33%	52 634
Foires 2023	126 766		33%	20 952
Total	126 766	3 259 886		146 033

Note IV.8 Stocks :	27 941 804	34 451 635	31 862 487
* Stock - Matières Premières & Consommables	4 357 621	5 480 795	8 515 934

* Stock - Matières Premières & Consommables			
Baignoire	584 279	780 085	765 912
* Stock - Moules	1 207 535	1 054 002	1 273 391
* Stock - Emballages	837 523	934 270	812 479
* Stock - Emballages Baignoire	21 849	22 593	22 099
* Stock - Produits En Cours	2 256 060	1 977 041	2 509 565
* Stock - Produits Finis	16 860 322	22 006 216	15 787 065
* Stock - Marchandises	1 392 061	1 873 615	1 829 387
* Stock - Marchandises Baignoires	57 474	62 206	58 866
* Stock - Produits Finis Baignoires	281 899	183 504	207 648
* Stock - Produits En Cours Baignoires	85 182	77 308	80 140
Note IV.9 Provisions sur stocks :	(1 380 717)	(1 180 717)	(1 180 717)
* Provisions sur Stock - Produits Finis	(1 380 717)	(1 180 717)	(1 180 717)
Note IV.10 Clients et comptes rattaches :	29 848 899	29 808 440	28 196 730
* Clients Ordinaires	27 240 901	26 973 556	25 535 527
* Clients Effets à Recevoir	202 019	428 905	255 223
* Clients Douteux	2 405 979	2 405 979	2 405 979
Note IV.11 Provisions pour dépréciation desclients :	(2 655 979)	(2 405 979)	(2 405 979)
* Provisions pour Dépréciation des Clients & Comptes Rattachés	(2 655 979)	(2 405 979)	(2 405 979)
Note IV.12- Autres actifs courants :	9 540 924	10 515 259	9 320 060
* Prêts au Personnel	365 178	168 620	228 431
* Fournisseurs débiteurs	0	0	551 715
* Fournisseurs, Ristournes à Obtenir	0	0	0
* Etat et Collectivités Publiques (Actifs)	419 881	2 948 943	445 376
* Débiteurs Divers	8 755 865	7 397 697	8 094 539
Note IV.13 Placements et autres actifs financiers	1 166 572	2 506 574	2 546 092
* Titres de Placement INCOMA (49 640 LYBIE (*)) actions)	0	1 400 000	1 400 000
* MAC Actions SOMOCER	0	0	0
* Actions SICAV FIDELITY	14 758	13 885	14 278
* STB Finance (Titres STB)	65 550	51 405	65 550
* MAXULA BOURSE actions SOMOCER	94 176	92 984	94 176
* MAXULA BOURSE placement SICAV	8 981	8 792	8 981
* Droit Attribution SOMOCER	1	1	1
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000	90 000	90 000

* Intérêt Courus Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	58 107	54 507	58 107
* Intérêt Courus Billet Trésorerie AB CORPORATION	335 000	295 000	315 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000	500 000	500 000

(*) Ces titres ont fait l'objet d'une promesse de vente en date du 26.01.2023 pour un montant de 800 000 dinars engendrant une moins-value de cession de 600 000 dinars comptabilisé en perte de l'exercice. Pour des raisons de comparabilité, les titres ont été reclassés de la rubrique immobilisations financières à la rubrique placements et autres actifs financiers.

Conformément aux dispositions du paragraphe 27 de la NCT 7 relative aux placements, les actions détenues par MAC SA, STB FINANCE et MAXULA BOURSE ainsi que les billets de trésorerie au nom de la société SOPPEC INVEST et AB CORPORATION constituent des placements à court terme du fait que la société n'a pas l'intention de les conserver pendant plus d'un an.

Notons que le fait de les détenir pendant une période supérieure à un an ne remet pas en cause ses classements si l'intention n'a pas changé.

Lors de leurs acquisitions, les placements sont comptabilisés à leur coût Conformément aux dispositions du paragraphe 5 de la NCT 7 relative aux placements.

A la date de clôture les placements à court terme sont évalués :

-à la valeur du marché qui correspond au cours en bourse moyen pondéré du mois de décembre pour les titres cotés en bourse.

-au coût d'acquisition pour les billets de trésorerie.

Les plus ou moins- value dégagée des placements cotés très liquide sont portés en résultat.

Les moins-values des autres placements font l'objet de provisions.

*** Actions détenues par « MAC SA »**

Désignation	Au 31/12/2022	Acquisitions ou souscriptions	Cessions / Remboursement	Reclassement	Actualisat°	30/06/2023
* MAC Actions SOMOCER	0					0
* SICAV FIDELITY	14 278	633	0	0	-154	14 758
* STB FINANCE (Titres STB)	65 550	0	0	0	0	65 550
* MAXULA BOURSE actions SOMOCER	94 176	0	0	0	0	94 176
* MAXULA BOURSE actions SICAV	8 981				0	8 981
* Billet Trésorerie SOPPEC INVEST	90 000					90 000
* Billet Trésorerie AB CORPORATION	500 000					500 000
* Billet Trésorerie SOMOCER	0					0
* Titres de Placement INCOMA LYBIE	0					0
	772 985	633	0	0	-154	773 465

*** Actions détenues par « MAC SA »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2023
FIDELITY SICAV	50	104,808	106,174	5 309
FIDELITY SICAV	2	102,764	106,174	212
FIDELITY SICAV	51	104,401	106,174	5 415
FIDELITY SICAV	5	102,682	106,174	531
FIDELITY SICAV	4	95,089	106,174	425
FIDELITY SICAV	3	103,125	106,174	319
FIDELITY SICAV	4	103,272	106,174	425
FIDELITY SICAV	5	103,272	106,174	531
FIDELITY SICAV	5	103,656	106,174	531
FIDELITY SICAV	4	104,002	106,174	425
FIDELITY SICAV	6	105,582	106,174	637
	139			14 758

*** Actions détenues par « STB
FINANCE »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2023
STB	17 250	5,8	3,8	65 550
	17 250			65 550

*** Actions détenues par « MAXULA BOURSE »**

	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Valeur de marché	Valeur au 30/06/2023
SOMOCER	119 210	2,025	0,79	94 176
SICAV	84	103,227	105,655	8 875
SICAV	3	102,901	105,655	317
SICAV	-5			-528
SICAV	3	102,965	105,655	317
	119 295			103 157

Les comptes « Actions SICAV FIDELITY », « STB FINANCE, Titres STB », « MAXULA BOURSE actions SOMOCER », « MAXULA BOURSE actions SICAV », « billets de trésorerie SOPPEC INVEST », « billets de trésorerie AB CORPORATION », « intérêts courus billets de trésorerie SOPPEC INVEST » et « intérêts courus billets de trésorerie AB CORPORATION » sont présentés au niveau de la rubrique liquidités et équivalents de liquidité dans la mesure où ils correspondent à des placements à court terme très liquide facilement convertibles en un

montant connu de liquidités et dont la valeur ne risque pas de changer de façon significative.

Note IV.14 Provisions :	0	0	-600 000
* Provision sur Titres de Placement			
INCOMA LYBIE	0	0	-600 000

Note IV.15 Liquidités et équivalents de liquidités :	3 017 849	4 279 535	2 658 465
* Banques	934 801	307 224	277 070
* Caisse	101 842	2 682	79
* Blocage de Fonds (actif)	87 033	174 612	60 799
* Chèques en Caisse	1 160 372	925 594	712 794
* Chèques à L'encaissement	0	2 718 321	883 445
* Effets à L'Encaissement	733 801	0	528 500
* Effets à L'Escompte	0	151 102	195 777

Le compte « blocage de fonds » est présenté au niveau de la rubrique liquidités et équivalents de liquidités car il s'agit d'un chèque versé sans mention de date facilement convertible en liquidité par simple mention de date.

* Total des actifs	177 452 761	170 914 299	164 259 420
---------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

30/06/2023 **30/06/2022** **31/12/2022**

Note IV.16 Capital social :	16 554 000	16 554 000	16 554 000
* Capital Social	16 554 000	16 554 000	16 554 000

Le capital social de notre société s'élève à 16 554 000 dinars divisé en 12 400 000 actions de valeur nominale 1,335 dinar entièrement libérées.

Note IV.17 Réserves :	24 269 525	8 070 180	8 070 180
* Réserve Légale	1 266 541	1 266 541	1 266 541
* Réserves facultatives	3 904 399	3 904 399	3 904 399
* Réserve spéciale de réévaluation	19 098 585	2 899 240	2 899 240

Note IV.18 Résultats reportés :	-26 858 345	-16 917 318	-16 917 318
* Résultats Reportés	-26 858 345	-16 917 318	-16 917 318

Note IV.19 Autres capitaux propres	13 875 248	13 890 990	13 854 718
* Subventions d'Investissement	489 648	505 390	469 118
* Primes d'émission	13 385 600	13 385 600	13 385 600

La société a encaissé au cours des exercices 2013 deux subventions d'investissements pour un montant de 58 685 et 49 034 dinars.

Les subventions d'investissement sont rapportées aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives aux immobilisations acquises.

Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissements. Les conditions relatives à ces subventions d'investissements sont respectées par la société.

Nature des subventions d'investissements	Date Acquisition	Taux	Valeur Brute	Amort. Antérieurs	VCN au 31/12/2022	Dotation aux amort.	Amort. cumulés	VCN au 30/06/2023
I.T.P	15/01/2013	6,67%	58 685	58 685	0		58 685	
2ème Plan de mise à niveau	06/05/2013	6,67%	49 034	49 032	2		49 033	1
2ème Plan de mise à niveau	01/12/2019	10,00%	250 592	75 180	175 412	12 530	87 708	162 884
	21/12/2020	10,00%	367 130	73 426	293 704	18 357	91 783	275 348
CEPEX	27/01/2023	10,00%	51 416					51 416
Total			776 857	256 323	469 118	30 886	287 209	489 648

* Les mouvements des capitaux propres au 30 juin 2023 se résument dans le tableau suivant :

Désignation	Capital	Prime d'émission	Réserves légales	Résultats reportés	Réserves facultatives	Réserve spéciale de réévaluation	Subvention d'investissement	Subvention d'inv. inscrite au résultat	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2022	16 554 000	13 385 600	1 266 541	(16 917 318)	3 904 399	2 899 240	725 441	(256 323)	(9 941 027)	11 620 553
Affectation de résultat 2022				(9 941 027)					9 941 027	0
Distribution de dividendes									0	0
Augmentation de capital en numéraires										0
Plus value sur réévaluation Légale						2 740 940				2 740 940
Plus value sur réévaluation Libre						13 458 405				13 458 405
Subvention d'investissement							51 416			51 416
Amortissements subventions								(36 272)		(36 272)
Résultat au 30/06/2023									(5 910 498)	(5 910 498)
Solde au 30/06/2023	16 554 000	13 385 600	1 266 541	(26 858 345)	3 904 399	19 098 585	776 857	(287 209)	(5 910 498)	21 929 930

Le restant sur les fonds propres disponibles au 31/12/2013 conformément au paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finances 2013-54 du 30/12/2013 totalisent 304 008 dinars et qui se détaillent comme suit :

Réserves légales	304 008
Total des fonds propres régis par le paragraphe 7 de l'article 19 de de la loi de finance 2013-54	304 008

Le résultat par action de la société se présente comme suit :

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Résultat net	(5 910 498)	(2 143 043)	(9 941 027)
Nombre moyen pondéré d'actions	12400000	12400000	12400000
Résultat par action	<0,054>	<0,091>	<0,138>

Note IV.20 Emprunts :	79 857 578	88 183 315	85 054 579
* Emprunt – BIAT	0	0	0
* Emprunt - BH	13 499 046	16 017 624	14 750 243
* Emprunt - STB	31 486 118	35 377 619	33 431 869
* Emprunt - BTK	0	630 722	307 200
* Emprunt - BFT	0	0	0
* Emprunt - BNA	1 090 833	1 525 833	1 315 833
* Emprunt - ATB	2 171 478	2 396 114	2 283 796
* Emprunt - UIB	3 407 943	5 040 774	4 224 358
* Emprunt - ATTIJARI	1 218 916	2 047 888	1 642 458
* Emprunt - ATL Leasing	175 935	494 726	335 412
* Emprunt - ZITOUNA IJARA	206 249	314 651	271 569
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	3 892	53 488	26 396
* Emprunt - AI WIFACK Leasing	48 346	318 295	187 515
* Emprunt - HANNIBAL Leasing	0	1	0
* Articles constatés	0	1 426 791	0
* Crédits de Financement Stocks	2 245 000	2 351 668	2 271 670
* MCNE STB	264 600	1 770 900	1 715 900
* MCNE UIB	1 321 872	1 288 100	2 743 300
* MCNE BH	1 313 800	630 500	3 096 400
* MCNE ATB	1 560 239	1 988 900	1 015 500
* MCNE BT	0	529 200	64 900
* MCNE BTK	182 738	2 144 775	786 438
* MCNE BNA	0	832 000	75 500
* MCNE NAIB	904 633	0	733 300
* Echéances à Moins d'un an / Dettes à long terme	18 755 939	11 002 747	13 775 021

Tableau détaillé des emprunts

Emprunts	Solde au 31-12-2022			Mouvements de la période		Solde au 30-06-2023		
	Total début de la période	Echéance à + 1 an	Echéance à - 1 an	Acquisitions/Ajustements	Règlements échéances	Total fin de la période	Echéances à + 1 an	Echéances à - 1 an
ATB 3 000	2 333 333	2 333 333	0			2 333 333	2 333 333	0

MDT (2021)								
ATB 305 MDT	287 416	287 416	0			287 416	287 416	0
Attijari 3 500 MDT (2021)	2 501 228	2 501 228	0			2 501 228	2 501 228	0
BH 2 500 MDT	1 272 207	1 272 207	0			1 272 207	1 272 207	0
BH 2 500 MDT	256 487	256 487	0			256 487	256 487	0
BH 2 500 MDT	143 511	143 511	0			143 511	143 511	0
BH 2 500 MDT	21 356	21 356	0			21 356	21 356	0
BH 2 500 MDT (2)	2 094 118	2 094 118	0			2 094 118	2 094 118	0
BH 2 500 MDT (2)	254 942	254 942	0			254 942	254 942	0
BH 2 500 MDT (2)	112 411	112 411	0			112 411	112 411	0
BH 2 500 MDT (2)	27 274	27 274	0			27 274	27 274	0
BH 2 500 MDT (3)	2 230 484	2 230 484	0			2 230 484	2 230 484	0
BH 2 500 MDT (3)	211 314	211 314	0			211 314	211 314	0
BH 2 500 MDT (3)	123 176	123 176	0			123 176	123 176	0
BH 2 500 MDT (3)	18 330	18 330	0			18 330	18 330	0
BH 3 800 000	3 800 000	3 800 000	0			3 870 000	3 870 000	0
BH 3 800 000	61 082	61 082	0			61 082	61 082	0
BH 7 000 000	7 000 000	7 000 000	0			7 000 000	7 000 000	0
BH 7 000 000	96 632	96 632	0			96 632	96 632	0
BIAT 1 100 MDT	51 335	51 335	0			51 335	51 335	0
BNA 1 100 MDT	435 417	435 417	0			435 417	435 417	0
BNA 200 MDT	87 500	87 500	0			87 500	87 500	0
BNA 300 MDT	121 875	121 875	0			121 875	121 875	0
BNA 400 MDT	150 000	150 000	0			150 000	150 000	0
BNA 700 MDT	700 000	700 000	0			700 000	700 000	0
BTK 1 500 MDT	20 651	20 651	0		20 651	0	0	0
BTK 120 MDT	120 000	120 000	0		30 000	90 000	90 000	0
BTK 2 700 MDT	37 172	37 172	0		37 172	0	0	0
BTK 216 MDT	216 000	216 000	0		54 000	162 000	162 000	0
BTK 250 MDT	83 333	83 333	0		20 833	62 500	62 500	0
BTK 329 MDT	329 000	329 000	0			329 000	329 000	0
BTK 183 MDT	183 000	183 000	0			183 000	183 000	0

STB 35 000 MDT	35 103 000	35 103 000	0			35 103 000	35 103 000	0
STB 3 344 MDT	3 199 400	3 199 400	0			3 199 400	3 199 400	0
STB 977 MDT	844 548	844 548	0			844 548	844 548	0
STB 127 MDT	122 173	122 173	0			122 173	122 173	0
UIB 2 515 MDT	1 879 853	1 879 853	0			1 879 853	1 879 853	0
UIB 4 979 MDT	4 113 405	4 113 405	0			4 113 405	4 113 405	0
BNA 300 MDT	300 000	300 000	0			300 000	300 000	0
Total emprunts bancaires	70 942 963	70 942 963	0	0	162 657	70 850 307	70 850 307	0
Articles constatés	202 624	0	202 624			0	0	0
Leasing	1 608 707	1 608 707	0			1 214 388		
Total	72 754 295	72 551 670	202 624	0	162 657	72 064 695	70 850 307	0

Tableau détaillé des emprunts leasing

Année	Contrat N°	Catégorie	Valeur Brute	Echéance à -d'1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Total des paiements restants au 30/06/2023	Charges d'intérêts à payer	V. actualisée des paiements restants
2021	215 602	Construction	659 946	0	318 295	318 295	21 882	340 176
2021	646 112	Matériel de transport	58 070	0	1 304	1 304	0	1 304
2021	650 772	Matériel de transport	60 070	0	1 391	1 391	0	1 391
2021	594 122	Matériel et outillage	50 149	0	5 970	5 970	119	6 089
2021	681 422	Matériel de transport	99 127	0	18 626	18 626	917	19 543
2021	631 862	Matériel et outillage	61 000	0	18 834	18 834	1 217	20 052
2021	631 922	Matériel et outillage	92 999	0	28 684	28 684	1 854	30 538
2021	704 523	Matériel et outillage	357 681	0	155 135	155 135	16 920	172 055
2021	704 723	Matériel de transport	161 142	0	52 700	52 700	4 360	57 060
2021	693 282	Matériel et outillage	57 401	0	14 690	14 690	835	15 525
2018	1 831 000 009	Matériel et outillage	61 001	0	5 192	5 192	125	5 317
2021	729 963	Matériel et outillage	140 238	0	67 139	67 139	9 570	76 709
2021	736 413	Matériel et outillage	235 000	0	137 558	137 558	20 539	158 097
2019	1 904 456 960	Matériel de transport	117 132	0	19 741	19 741	899	20 640
2021	731 753	Matériel de transport	106 070	0	46 182	46 182	3 520	49 702
2020	2 025 100 117	Matériel de transport	49 620	0	25 191	25 191	3 850	29 041
2020	2 028 700 030	Matériel de transport	34 491	0	18 091	18 091	2 872	20 963
2020	2 031 500 052	Matériel de transport	39 992	0	21 642	21 642	3 564	25 206
2020	2 032 300 061	Matériel et outillage	45 591	0	24 672	24 672	4 063	28 735
2020	2 032 300 022	Matériel et outillage	45 590	0	24 671	24 671	4 064	28 735
2020	2 024 000 105	Matériel de transport	79 501	0	39 008	39 008	5 730	44 739
2021	2 100 800 055	Matériel de transport	52 141	0	29 924	29 924	5 287	35 211
2021	2 107 500 052	Matériel de transport	48 591	0	29 444	29 444	5 556	35 000

2021	2 108 300 063	Matériel de transport	66 778	0	40 466	40 466	7 635	48 101
2021	2 132 100 011	Matériel de transport	50 454	0	36 707	36 707	8 722	45 428
2021	2 120 400 006	Matériel de transport	49 591	0	33 130	33 130	7 056	40 186
				0	1 214 388	1 214 388	141 158	1 843 820

Note IV.21: Fournisseurs et comptes rattachés :

	46 871 383	41 030 949	47 895 596
	38 186	29 933	36 437
* Fournisseurs	793	954	767
* Fournisseurs Effets à Payer	3 143 174	6 471 893	5 078 238
* Fournisseurs Effets Impayés	5 541 416	4 625 102	6 379 591

Note IV.22 : Autres passifs courants :

	2 796 331	5 014 250	2 615 877
* Personnel, Rémunérations Dues	1 463 362	1 651 642	1 997 011
* Etat et Collectivités Publiques (Passif)	348 307	0	0
* Actionnaires dividende à payer	82 014	82 014	82 014
* Charges à Payer	854 255	3 231 474	494 733
* Crédoeurs divers	48 394	49 119	42 119

Note IV.23 : Autres Passifs Financiers :

	14 433 623	8 467 843	8 029 586
* Crédits de Financement Export	2 835 000	3 022 501	2 876 670
* Articles constatés courants	202 624	915 552	202 624
* Intérêts Courus	5 330 593	1 149 355	2 280 757
* Découvert Mobilisé UIB	251 057	0	609 407
* Découvert Mobilisé BTK	0	224 000	0
* Découvert Mobilisé BIAT	0	0	0
* Découvert Mobilisé STB	291 280	870 572	291 280
* Découvert Mobilisé BH	0	0	0
* Découvert Mobilisé ATB	1 045 333	2 088 987	1 299 577
* Découvert Mobilisé BT	0	0	0
* Découvert Mobilisé BNA	229 971	0	229 971
* Billet Trésorerie SOMOCER	2 000 000	0	0
* Billet Trésorerie SOTEMAIL	2 000 000	0	0
* Blocage de Fonds (passif)	247 764	196 876	239 300

Note IV.24 : Concours bancaires :

	11 503 915	8 703 134	8 983 228
* Découverts Bancaires	11 503 915	8 703 134	8 983 228

*** Total des capitaux propres et passifs**

177 452 761	170 914 298	174 140 447
--------------------	--------------------	--------------------

Note V.1 : Revenus :

	20 929 859	34 619 158	58 160 637
* Chiffre d'Affaires Local	9 940 266	13 742 283	26 972 419
* Chiffre d'Affaires à L'Exportation	10 989 594	20 876 876	31 188 219

Note V.2 : Autres produits d'exploitation :

	712 966	178 147	234 544
* Produits des Autres Activités	82 080	141 875	162 000
* Quotes-Parts des Subvention d'investissement	30 886	36 272	72 544

* Reprise sur provisions	600 000		
--------------------------	---------	--	--

Note V.3 : Variation des stocks des produits finis et des encours

	(886 832)	2 289 646	3 709 304
* Variation des Stocks des produits finis et des encours	(886 832)	2 289 646	3 709 304

Note V.4 : Achats d'approvisionnements et MP consommés

	12 830 110	16 832 029	29 383 216
* Achats de Matières Premières	2 249 408	5 496 429	13 328 374
* Achats de Matières Premières Baignoire	210	45 318	149 913
* Achats Autres Fournitures Consommables	2 257 901	4 576 951	8 936 887
* Variations des Stocks de Matières et Fournitures	4 807 515	959 429	(2 141 481)
* Achats de Marchandises	631 354	2 676 024	3 422 863
* Achat non Stocké	2 883 723	3 077 879	5 686 660

Note V.5 : Charges de personnel

	5 892 612	6 377 419	12 209 831
* Salaires et Autres Charges	5 029 157	5 466 509	10 336 634
* Charges Sociales Légales	863 455	910 910	1 873 197

Note V.6 : Dotations aux amortissements et aux provisions

	3 500 640	3 834 558	7 164 822
* Dotations aux Amortissements	3 050 640	3 834 558	6 564 822
* Charges d'amortissement Immobilisées	0	0	0
* Dotations aux Provisions	450 000	0	600 000

Note V.7 : Autres charges d'exploitation :

	2 776 114	4 440 298	9 389 467
* Locations	240 494	261 237	566 232
* Entretiens & Réparations	184 661	309 727	632 938
* Assurances	319 438	219 630	567 233
* Etudes, Recherches et Divers Services	177 278	790 403	1 412 598
* Publicités	157 268	123 741	225 075
* Dons	68 860	189 984	388 327
* Transports et Déplacements	543 581	998 996	2 482 354
* Réceptions	12 022	146 754	243 956
* Frais de Communication	56 126	76 124	128 164
* Commissions Bancaires	612 404	674 535	1 521 964
* Jetons de Présence	37 500	36 000	88 000
* Impôts et Taxes	127 603	109 517	282 840
* Charges Immobilisées	-468	(3 242)	(3 530)
* Achats non Stockés	239 346	506 892	853 317

Note V.8 Charges financières nettes :

	2 857 626	3 096 723	6 464 277
* Intérêts des Emprunts	773 659	965 058	1 815 619
* Intérêts d'Escomptes Bancaires	500 003	626 666	1 193 097
* Pertes Liées à des Participations	154	8 701	7 153
* Intérêts sur Financement Devises	2 211	127 578	383 286
* Intérêts Financement Export	92 150	170 202	306 963
* Intérêts Financement Stock	61 118	129 049	242 916
* Intérêts MCNE	294 139	325 270	721 145

* Echelles d'Intérêts	599 976	518 638	978 268
* Intérêts Billet de Trésorerie	58 685	0	0
* Intérêts Retard Obligation	400	0	0
* Intérêts Découvert Mobilisé UIB	9 121	0	10 851
* Intérêts Découvert Mobilisé BTK	0	27 758	27 758
* Intérêts Découvert Mobilisé STB	6 377	29 654	37 154
* Intérêts Découvert Mobilisé BH	0	0	0
* Intérêts Découvert Mobilisé ATB	0	2 790	33 842
* Intérêts Découvert Mobilisé BTL	0	0	5
* Intérêts Découvert Mobilisé Attijari	16 332	21 623	62 330
* Intérêts Découvert Mobilisé BT	0	0	0
* Intérêts des Obligations Cautionnées	590	222	1 053
* Intérêts FACTORING	2 184	43 237	119 398
* Pertes de Change	1 290 398	255 703	1 221 646
* Intérêts de Retard Impayés	170 768	95 114	442 693
* Gain de Change	(1 020 855)	(248 972)	(1 137 849)
* Variation TMM	216	(1 569)	(3 051)

Note V.9 Produits des placements : **41 779 44 412 102 383**

* Produits des billets de trésorerie	40 000	43 600	87 200
* Autres Produits	1 779	812	15 183

Note V.10 Autres gains ordinaires : **10 155 4 488 33 706**

* Autres Gains	10 155	4 488	33 706
----------------	--------	-------	--------

Note V.11 Autres pertes ordinaires : **600 005 62 696 24 581**

* Autres Pertes Ordinaires	600 005	62 696	24 581
----------------------------	---------	--------	--------

Note V.12 Impôts sur les bénéfices : **34 981 55 879 126 799**

* Impôts sur les bénéfices	34 981	55 879	126 799
----------------------------	--------	--------	---------

Note VI.1 Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation Corp et Incorp. : **(3 057 918) (3 721 055) (7 123 212)**

* Logiciels	0	(4 400)	(4 400)
* Terrains	0		0
* Constructions	0	(5 492)	(5 492)
* Constructions à Statut Juridique Particulier	0		0
* Agencements & Aménagements	(3 500)	(83 518)	(83 518)
* Installations Techniques	0	(47 098)	(58 751)
* Matériel Industriel	(202 458)	(61 066)	(166 555)
* Matériel Industriel à Statut Juridique Particulier	0	0	0
* Outillages Industriels	(8 930)	(357 343)	(625 260)
* Matériel de Bureau	0	(47 520)	(70 369)
* Matériel de Transport	0	(143 562)	(144 507)
* Matériel de Transport à Statut Juridique Particulier	0		(49 591)
	0	0	

* Matériel Informatique	(4 950)	(20 553)	(25 107)
* Autres Immobilisations	0	(82 040)	(5 360 455)
* Equipements -Climatisation-	0	0	0
* Constructions en Cours	(3 605)	24 302	24 302
* Installation Technique Matériel & Outillage en Cours	(2 707 708)	(2 747 557)	(235 058)
* Installation Technique Matériel & Outillage Baignoire en Cours	0	0	0
* Matrices en cours	0	0	0
* Matériel de Transport en Cours	0	0	0
* Charges à Répartir	(126 766)	(145 208)	(318 450)

Note VI.2 Encaissements provenant de la cession d'Immobilisations corporelles :

* Cession de Matériel Industriel	0	0	58 000
----------------------------------	---	---	--------

Note VI.3 Décaissements affectés à l'acquisition d'Immobilisations Financières :

	(163 177)	(177 949)	(637 588)
* Dépôts et Cautionnements	(3 155)	0	0
* Avance / Consommation Electricité	0	0	0
* Avance / Consommation Gaz	0	0	0
* Fonds de Garantie TUNIFAC	(160 022)	0	0
* Fonds de Garantie BH	0	(48 348)	0
* Fonds de Garantie STB	0	0	0
* Titres de Participation	0	(129 601)	(637 588)

Note VI.4 Encaissements provenant de la cession d'Immobilisations financières :

	258 673	169 692	349 150
* Dépôts et Cautionnements	0	5 110	5 110
* Fonds de Garantie TUNIFAC	73 304	164 582	210 000
* Avance / Consommation Electricité	0	0	0
* Cession des titres de participations de SANIMEUBLE	0	0	0
* Fonds de Garantie BH	185 369	0	134 040

Note VI.5 Encaissement subvention d'investissements :

* Suvention d'investissement	51 416	0	0
------------------------------	---------------	----------	----------

Note VI.6 Encaissements provenant des Emprunts Bancaires :

	0	2 140 654	2 140 654
* Emprunt ATB	0	0	0
* Emprunt STB	0	0	0
* Emprunt BH	0	0	0
* Emprunt BNA	0	0	0

Note VI.7 Encaissements des billets de trésorerie :	4 000 000	0	0
* Encaissements des Billets de Trésorerie	4 000 000	0	0
Note VI.8 Remboursements des emprunts bancaires :	(190 578)	(2 076 006)	(5 410 449)
* Emprunt - BIAT	0	0	0
* Emprunt - BH	0	(354 346)	(828 524)
* Emprunt - STB	0	(165 484)	(197 251)
* Emprunt - BTK	(162 657)	(339 697)	(689 641)
* Emprunt - BFT	0	0	0
* Emprunt ATB	0	(93 598)	(112 318)
* Emprunt BT	0	(130 000)	(130 000)
* Emprunt BNA	0	(85 417)	(187 500)
* Emprunt UIB	0	(816 415)	(1 496 761)
* Emprunt Attijari	0	(57 856)	(726 944)
* Articles constatés	0	(556 663)	(2 696 381)
* Intérêts Courus	(27 921)	523 469	1 654 871
Note VI.9 Remboursements des emprunts Leasing	(394 319)	(306 073)	(686 361)
* Emprunt - ATTIJARI Leasing	(26 606)	(21 667)	(46 662)
* Emprunt - ATL Leasing	(168 414)	(95 503)	(265 334)
* Emprunt - AI WIFACK Leasing	(122 896)	(123 206)	(238 693)
* Emprunt - ZITOUNA Ijara	(74 159)	(61 537)	(127 166)
* Emprunt - HANNIBAL LEASE	(2 244)	(4 160)	(8 505)
Note VI.10 Acquisitions des titres de placement :	(633)	(725)	(725)
* MAC Actions FIDELITY	(633)	(416)	(416)
* MAXULA Actions SICAV	0	(309)	(309)
* Billet de trésorerie SOMOCER	0	0	0
Note VI.11 Cessions des titres de placement :	800 000	528	528
* Cession Titres INCOMA	800 000	0	0
* MAXULA Actions SICAV	0	528	528
* Billet de trésorerie SOMOCER	0	0	0
	(43 862 566)	(52 038 704)	(105 364 017)
Note VI.12 Blocages de Fonds et Financements :			
* Blocage de Fonds	(6 916 247)	(10 486 702)	(18 871 495)
* Crédits de Gestion	(36 946 319)	(41 552 002)	(86 492 521)
Note VI.13 Déblocages de Fonds et Financements :	38 550 507	54 946 683	108 615 719
* Déblocage de Fonds	6 244 214	10 583 902	19 244 707
* Crédits de Gestion	32 306 293	44 362 781	89 371 012
Note VI.14 Trésorerie à la clôture de l'exercice :	(10 467 272)	(8 393 228)	(8 706 079)
* Banques	(10 569 114)	(8 395 910)	(8 706 158)
* Caisse	101 842	2 682	79

VII -Informations Sur Les Parties Liées :

VII.1 Ventes – Clients :

Les ventes TTC réalisées avec les sociétés du groupe au cours de l'exercice 2023 se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
* Société SANIMEUBLE (MOBILFLEX)	1 017 651	1 807 260	4 302 976
* Société ABC	245 984	210 449	401 819
	1 263 635	2 017 709	4 704 795

VII.2 Achats - Fournisseurs :

Les achats TTC réalisés avec les sociétés du groupe au cours de l'exercice 2023 se détaillent comme suit :

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
* Société SANIMEUBLE (MOBILFLEX)	496 836	363 860	854 994
* Société ABC	0	229 826	276 296
* Société SOMOCER	160 062	194 962	521 539
* SMC	299 378	0	91 921
	956 275	788 648	1 744 750

VII.3 Comptes courants et débiteurs créditeurs divers des parties liées :

La situation des comptes courants des sociétés ayant des liens directs ou par personne interposée avec la société SANIMED se résume au tableau ci-dessous :

Partie liée	Débiteurs & créditeurs divers	
	Débiteurs	Créditeurs
SOPPEC INVEST	148 107	0
AB-CORPORATION	7 759 756	0
SOMOSAN	744 341	0
SOMOCER	950 000	0
AGRIMED	0	5 862
ABC GROS	15 000	0
SOMOCER	0	2 000 000
SOTEMAIL	0	2 000 000
TOTAL	9 617 204	4 005 862

VIII - Engagements Hors Bilan

I. Engagements financiers

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises	Associés	Observation
				Liées		
1- Engagements donnés						
a) Garanties personnelles						
-cautionnement	731 339	731 339				Caution en faveur de la STEG et de la SONEDE
-Aval						
-Autres garanties	161 721	161 721				Fond de garantie au profit de STB, UNIFACTOR et B.H
b) Garanties réelles						
- Hypothèques	2 050 000	2 050 000	0	0	0	BIAT: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	7 110 000	7 110 000	0	0	0	UIB: contrat de crédit de gestion: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	2 500 000	2 500 000	0	0	0	BH: contrat de crédit à L.T: hypothèque en rang utile sur les terrains l'objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204 , 26255, et en 1 er rang sur le RI 28 530 et les T.F 134304 et 135029.
	7 000 000	7 000 000	0	0	0	BH: contrat de crédit de gestion: hypothèque en rang utile sur les Terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204, 26255, et en 1 er rang sur le TF 28 530et les T.F 134304,134305 et 135029.
	10 580 000	10 580 000	0	0	0	STB: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168,24169, 29204, 28530 et de 1 er rang sur le TF 26255 et TF 134304,134305 et 135029
	5 400 000	5 400 000	0	0	0	BTK: contrat de crédits à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (T.F) 24167, 24168, 29204.
	1 950 000	1 950 000	0	0	0	BTK: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions : 24167, 24168, 14169,26255 et 24170.

	1 040 000	1 040 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (RI): 24167, 24168, 24169, 26255 et TF 134304 et 135029
	2 000 000	2 000 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des titres Réquisitions (RI): 24167, 24168, 29204, et de 1 er rang et en pari passu avec STB et ATB sur le RI : 26255 et de 1 er rang sur les TF 135029 et en rang utile sur le TF 134304
	1 910 000	1 910 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169 et 26255
	3 000 000	3 000 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit à L.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des titres réquisitions (RI): 24167, 24168, 29204 , et de 1 er rang et en pari passu avec STB et BNA sur le RI : 26255 et sur TF 134304
	1 300 000	1 300 000	0	0	0	BT: contrat moyen terme :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI: 24167, 24168, 29204 24170,et 26255 et TF 134304
	2 520 000	2 520 000	0	0	0	BT: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 29204 et TF 134305
	3 000 000	3 000 000	0	0	0	UIB CREDIT MOYEN TERME :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des RI : 24167, 24168, 24169
	3 000 000	3 000 000	0	0	0	ATTIJARI BANK: contrat de crédit de gestion :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134305,134304,135029 et des RI:24167,14168,29204 et 26255.
	3 500 000	3 500 000	0	0	0	ATTIJARI BANK: contrat de crédit à M.T :hypothèque en rang utile sur les terrains objet des TF:134305,134304,135029 et des RI:24167,14168,29204 et 26255.
	2 500 000	2 500 000	0	0	0	BH: contrat de crédit à LT: hypothèque en rang utile des RI 26255,24167,24168,29204,26530,28530 et TF 134305
	5 000 000	5 000 000	0	0	0	UIB: contrat de crédit à Lt: hypothèque en rang utile sur les terrains objet des Réquisitions (R.I) 24167, 24168, 29204
	2 500 000	2 500 000	0	0	0	BH: contrat de crédit à LT: hypothèque en rang utile des RI 26255,24167,24168,29204, 26530,28530 et TF 134305,135029 et 134304.
						STB: contrat de crédit à L.T: hypothèque en rang utile sur les

	35 000 000	35 000 000	0	0	0	terrains objet des réquisitions (R.I) 34053,24168,29204,26255,28530,135029 et TF 134304,134305,135029.
	700 000	700 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit à LT :hypothèque en rang utile sur TF 135029,134305 et RI 34053,24168,29204,et 26255
- Nantissements	1 100 000	1 100 000	0	0	0	BIAT: contrat de crédit à L.T :nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	7 110 000	7 110 000	0	0	0	UIB: contrat de crédits de gestion: nantissement en rang utile sur fonds de commerce
	14 500 000	14 500 000	0	0	0	BH: contrats de crédit à L.T et crédits de gestion: nantissement en rang utile sur fonds de commerce et matériels à acquérir
	7 350 000	7 350 000	0	0	0	BTK: contrats de crédits à L.T et crédits de gestion: nantissement en rang utile sur fonds de commerce et en 1 er rang sur four tunnel à hauteur de 2 700 000
	3 740 000	3 740 000	0	0	0	BNA: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acquérir à hauteur de 1 075 000 et en pari passu sur matériels à acquérir avec ATB et STB à hauteur de 2 000 000
	4 910 000	4 910 000	0	0	0	ATB: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en rang utile sur matériel à acquérir à hauteur de 1 634 000 et en pari passu sur matériels à acquérir avec BNA et STB à hauteur de 3 000 000
	45 580 000	45 580 000	0	0	0	STB: crédit à moyen terme :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et matériel.
	8 000 000	8 000 000	0	0	0	UIB: crédit à moyen terme :Nantissement en rang utile sur le fonds de commerce et en 1er rang au matériel à acquérir.
	3 820 000	3 820 000	0	0	0	BT: contrat de crédit à LT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce ,en 1er rang sur matériel à acquérir à hauteur de 1 300 000
	6 500 000	6 500 000	0	0	0	ATTIJARI BANK: contrat de crédit à MT et crédits de gestion :nantissement en rang utile sur fonds de commerce et matériels.
	1 950 000	1 950 000				NAIB BANK: contrat de crédit de gestion hypothèque en 1 er rang sur RI:35793
c) effet escomptés et non échus	4 149 372	3 099 075	0	1 050 297	0	Les effets escomptés et non échus relatifs aux parties liées concernent les sociétés du groupe

Avance sur créance	254 200	254 200				
d) créances à l'exportation mobilisées	0					
e) Abandon de créances	0					
Total	213 416 633	212 366 336	0	1 050 297	0	
2- Engagements reçus						
a) Garanties personnelles						
-cautionnement	0					
-Aval	0					
-Autres garanties	0					
b) Garanties réelles						
- Hypothèques	0					
- nantissements	1 100 000			1 100 000		Nantissement de 550 000 actions détenues
c) effet escomptés et non échus	0					par la société AB coporation dans la capital de
d) créances à l'exportation mobilisées	0					la société SOMOCER
e) Abandon de créances	0					
Total	1 100 000			1 100 000		
3- Engagements réciproque						
* emprunt obtenu non encore encaissé	0					
* Crédit consenti non encore versé	0					
*opération de portage	0					
*crédit documentaire	0					
*commande d'immobilisation	0					
*commande de longue durée	0					
*contact avec le personnel	0					
Total	0					
II. Dettes garanties par des suretés						
Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés		Provision		
			en garantie			
* Emprunt obligatoire	0	0		0		

* Emprunt d'investissement	68 450 000	99 915 319	0
* Emprunt courant de gestion	34 060 000		0
* autres (Compte Courant +billet de trésorerie)		0	0

Intérêts sur contrats Leasing non encore échus

Organisme Financier	Contrat n°	Montant	Intérêts non courus
WIFAK	215602	659 946	21 882
ATL	646112	58 070	0
ATL	650772	60 070	0
TIJARI	594122	50 149	119
ATL	681422	99 127	917
TIJARI	631862	61 000	1 217
TIJARI	631922	92 999	1 854
ATL	704523	357 681	16 920
ATL	704723	161 142	4 360
ATL	693282	57 401	835
IJARA	1831000009	61 001	125
ATL	729963	140 238	9 570
ATL	736413	235 000	20 539
IJARA	1904456960	117 132	899
ATL	731753	106 070	3 520
IJARA	2025100117	49 620	3 850
IJARA	2028700030	34 491	2 872
IJARA	2031500052	39 992	3 564
IJARA	2032300061	45 591	4 063
IJARA	2032300022	45 590	4 064
IJARA	2024000105	79 501	5 730
IJARA	2100800055	52 141	5 287
IJARA	2107500052	48 591	5 556
IJARA	2108300063	66 778	7 635
IJARA	2132100011	50 454	8 722
IJARA	2120400006	49 591	7 056
Total			141 158

Intérêts sur crédit bancaires non encore échus

Organisme Financier	Montant	Intérêts non courus
BH	2 500 000	79 604
BH	2 500 000	27 105
BH	2 500 000	13 314
BH	2 500 000	358
BNA	1 100 000	156 682
BNA	400 000	55 544
BNA	300 000	45 590
BNA	200 000	33 272
BTK	1 500 000	0
BTK	2 700 000	0
ATB	3 000 000	850 906
UIB	3 000 000	143 591
B H	2 500 000	445 749
B H	2 500 000	26 911
B H	2 500 000	10 428
B H	2 500 000	1 626
UIB	5 000 000	613 653
BH	2 500 000	726 572
BH	2 500 000	22 306
BH	2 500 000	11 427
BH	2 500 000	307
BTK	250 000	812
BTK	216 000	683
BTK	120 000	379
BNA	700 000	119 690
STB	35 103 000	13 846 280
STB	977 547	333 223
BTK	329 000	19 342
BTK	183 000	10 759
ATJ	3 343 481	214 211
BH	3 800 000	857 608
BH	3 800 000	3 859
BH	7 000 000	3 433 188
BH	7 000 000	1 960
BNA	300 000	70 124
ATB	305 893	113 922
STB	3 344 827	1 339 193
STB	127 447	54 371
Total		23 684 549

IX. Tableau de Passage des charges par nature aux charges par destination :

Charges par nature	Montant	Charges par destination			
		Coût des ventes	Frais d'administration	Frais de distribution	Autres Charges
Coefficient		79%	17%	1%	3%
Achats Consommés	12 830 110	10 135 787	2 181 119	128 301	384 903
Autres Charges d'Exploitation	2 776 114	2 193 130	471 939	27 761	83 283
Frais de Personnel	5 892 612	4 655 163	1 001 744	58 926	176 778
Impôts et Taxes	34 981	27 635	5 947	350	1 049
Dotations Aux Amort. Et Provisions nettes des reprises	3 500 640	2 765 506	595 109	35 006	105 019
Charges Financières	2 857 626	2 257 525	485 796	28 576	85 729
TOTAL	27 892 084	22 034 746	4 741 654	278 921	836 763

X- Les Immobilisations acquises en Leasing :

Contrat IJARA 2120400006:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	4 669	2 029	6 697
2024	10 294	3 101	13 395
2025	11 715	1 680	13 395
2026	6 452	247	6 699
Total	33 130	7 056	40 186

Contrat N° 215602 MAGASIN 3 ICEBERG:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	130 780	15 010	145 790
2024	187 515	6 871	194 387
Total	318 295	21 882	340 176

Contrat N° 646112 SEAT LEON:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	1 304	0	1 304
Total	1 304	0	1 304

Contrat N° 650772 SEAT LEON:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	1 391	0	1 391
Total	1 391	0	1 391

Contrat N° 594122 CHARIOT ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	5 969	119	6 088
Total	5 969	119	6 088

Contrat N° 681422 PASSAT:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	12 334	839	13 173
2024	6 292	78	6 370
Total	18 626	917	19 543

Contrat N° 631862 CHARIOT ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	8 372	883	9 255
2024	10 462	335	10 797
Total	18 834	1 217	20 052

Contrat N° 693282 UNITE D'OSMOSE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	8 594	721	9 315
2024	6 096	114	6 210
Total	14 690	835	15 525

Contrat N° 704523 COMPRESSEUR SECHEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	47 909	9 443	57 352
2024	107 227	7 477	114 703
Total	155 135	16 920	172 055

Contrat N° 704723 AUDI A5:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	21 469	2 986	24 454
2024	31 231	1 375	32 606
Total	52 700	4 360	57 060

Contrat N° 631922 COMPRESSEUR AIR ELECTRIQUE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	12 750	1 344	14 095
2024	15 934	510	16 444
Total	28 684	1 854	30 538

Contrat IJARA N°1831000009 CHARIOT ELEVATEUR:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	5 192	125	5 317
Total	5 192	125	5 317

Contrat N°729963 FOURNITURE ET POSE DE TRANSFO:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	15 710	4 301	20 011
2024	35 160	4 862	40 022
2025	16 269	407	16 676
Total	67 139	9 570	76 709

Contrat N°736413 GROUPE ELECTROGENE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	30 645	8 879	39 524
2024	68 588	10 460	79 048
2025	38 324	1 200	39 524
Total	137 558	20 539	158 097

Contrat N°1904456960 KIA SPORTAGE:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	14 656	822	15 478
2024	5 085	76	5 162
Total	19 741	899	20 640

Contrat N°731753 JUMPER:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	20 391	2 549	22 940
2024	25 792	971	26 763
Total	46 182	3 520	49 702

Contrat N°2025100117 DFM S50:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	5 203	1 498	6 701
2024	11 472	1 931	13 403
2025	8 517	420	8 937
Total	25 191	3 850	29 041

Contrat N°2028700030 DOBLO:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	3 578	1 080	4 658
2024	7 889	1 428	9 316
2025	6 625	364	6 989
Total	18 091	2 872	20 963

Contrat N°2031500052 i20:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	4 104	1 297	5 401
2024	9 049	1 753	10 802
2025	8 489	514	9 004
Total	21 642	3 564	25 206

Contrat N° 2032300061 Chariot élévateur :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	4 679	1 479	6 157
2024	10 315	1 999	12 314
2025	9 678	586	10 264
Total	24 672	4 063	28 735

Contrat N° 2032300022 Chariot élévateur :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	4 678	1 479	6 157
2024	10 315	1 999	12 314
2025	9 678	586	10 264
Total	24 671	4 064	28 735

Contrat N° 2024000105 Hunday H350 :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	8 427	2 310	10 737
2024	18 579	2 894	21 474
2025	12 002	526	12 528
Total	39 008	5 730	44 739

Contrat N° 20100800055 Honda:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	5 237	1 805	7 042
2024	11 546	2 538	14 084
2025	13 141	944	14 084
Total	29 923	5 287	35 210

Contrat N° 2108300063 camion Dong Feng:

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	6 564	2 455	9 019
2024	14 472	3 565	18 037
2025	16 470	1 567	18 037
2026	2 959	48	3 007
Total	40 465	7 635	48 100

Contrat N° 2107500052 chariot :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	4 776	1 786	6 562
2024	10 530	2 594	13 125
2025	11 984	1 141	13 125
2026	2 153	35	2 188
Total	29 444	5 556	35 000

Contrat N° 2132100011 i 20 :

Année	Principal	Intérêt	Mensualité
2023	4 550	2 264	6 814
2024	10 031	3 597	13 628
2025	11 416	2 212	13 628
2026	10 710	649	11 358
Total	36 707	8 722	45 428

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30/06/2023

<u>Désignations</u>	Valeur comptable brute						Amortissements				Valeur comptable nette
	<u>31/12/2022</u>	<u>Acquisition 2023</u>	<u>Reclassements 2023</u>	<u>+/- VALUE DE REEVALUATION</u>	<u>Cession 2023</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Dotation 2023</u>	<u>Reclassements /Cessions 2023</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30-06-2023</u>
<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>290 673</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>290 673</u>	<u>275 278</u>	<u>5 468</u>	<u>0</u>	<u>280 746</u>	<u>9 927</u>
Logiciels	289 133	0	0	0	0	289 133	273 738	5 468	0	279 206	9 927
Marques et brevets	1 540	0	0	0	0	1 540	1 540	0	0	1 540	0
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>140 466 644</u>	<u>2 931 152</u>	<u>0</u>	<u>16 199 345</u>	<u>0</u>	<u>159 597 141</u>	<u>49 408 309</u>	<u>2 899 139</u>	<u>0</u>	<u>52 307 448</u>	<u>107 289 692</u>
Terrains	8 014 484	0	0	16 199 345	0	24 213 829	0	0	0	0	24 213 829
Constructions	19 909 261	0	0	0	0	19 909 261	7 724 142	461 798	0	8 185 940	11 723 321
Constructions à statut juridique particulier	1 333 835	0	0	0	0	1 333 835	435 683	33 072	0	468 755	865 080
Agencements et aménagements	4 104 516	0	0	0	0	4 104 516	1 736 861	107 051	0	1 843 912	2 260 604
Installations techniques	4 171 520	0	0	0	0	4 171 520	2 196 935	46 331	0	2 243 266	1 928 254
Matériel industriel	56 140 016	202 458	0	0	0	56 342 474	23 129 170	761 040	0	23 890 210	32 452 265
Matériels industriels à statut juridique particulier	730 279	0	0	0	0	730 279	262 242	11 070	0	273 312	456 967
Outillage industriels	22 505 136	12 430	0	0	0	22 517 566	5 581 910	520 602	0	6 102 512	16 415 055
Matériel de bureaux	994 946	0	0	0	0	994 946	508 792	41 634	0	550 426	444 520
Matériel de transport	4 898 643	0	0	0	0	4 898 643	3 251 793	116 073	0	3 367 866	1 530 777
Matériel de transport à SJP	3 182 258	0	0	0	0	3 182 258	2 697 939	123 631	0	2 821 570	360 688
Matériel informatiques	584 162	4 950	0	0	0	589 112	536 361	16 596	0	552 957	36 156
Autres immobilisations	13 384 915	0	0	0	0	13 384 915	1 214 085	656 539	0	1 870 624	11 514 291
Equipements de climatisation	166 553	0	0	0	0	166 553	132 397	3 703	0	136 101	30 452
<u>Immobilisation en cours</u>	<u>346 121</u>	<u>2 711 314</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 057 434</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 057 434</u>
<u>Charges à répartir</u>	<u>3 259 886</u>	<u>126 766</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3 386 652</u>	<u>2 746 289</u>	<u>146 033</u>	<u>0</u>	<u>2 892 322</u>	<u>494 330</u>
Total	144 017 203	3 057 918	0	16 199 345	0	163 274 465	52 429 876	3 050 640	0	55 480 516	107 793 949

Schéma des soldes intermédiaires de gestion au 30/06/2023

(exprimé en dinars)

PRODUITS	30/06/2023	30/06/2022	CHARGES	30/06/2023	30/06/2022	SOLDE	30/06/2023	30/06/2022
Revenus et autres produits d'exploitation	20 929 859	34 619 158	Déstockage de production	(886 832)	2 289 646			
Production immobilisée	0	0						
Total	20 929 859	34 619 158				Production	21 816 691	32 329 512
Production	21 816 691	32 329 512	Achats consommés	12 830 110	16 832 029	Marge sur coût matière	8 986 581	15 497 483
Marge sur coût matière	8 986 581	15 497 483	Autres charges externes	2 649 271	4 331 142			
Autres produits d'exploitation	682 080	141 875						
Total	9 668 660	15 639 358	Total	2 649 271	4 331 142	Valeur Ajoutée Brute	7 019 390	11 308 216
Valeur Ajoutée Brute	7 019 390	11 308 216						
			Impôts et taxes	126 843	109 157			
			Charges de personnel	5 892 612	6 377 419			
Quotes-parts des subv d'investissement	30 886	36 272						
Total	7 050 276	11 344 488	Total	6 019 455	6 486 575	Excédent brut d'exploitation	1 030 821	4 857 913
Excédent brut d'exploitation	1 030 821	4 857 913	Insuffisance brute d'exploitation					
Autres produits ordinaires	10 155	4 488	Autres charges ordinaires	600 005	62 696			
Produits financiers	41 779	44 412	Charges financières	2 857 626	3 096 723			
Quotes-parts des subv d'investissement			Dotations aux amortissement et aux provisions	3 500 640	3 834 558			
			Impôt sur le résultat ordinaire	34 981	55 879			
Total	1 082 755	4 906 813	Total	6 993 253	7 049 856	Résultat net de l'exercice	(5 910 498)	(2 143 043)
Résultat des activités ordinaires	(5 910 498)	(2 143 043)						
Effet positif des modifications comptables			Effet négatif des modifications comptables					
Total	(5 910 498)	(2 143 043)	Total	(5 910 498)	(2 143 043)	Résultat net après modifications comptables	(5 910 498)	(2 143 043)

Rapport d'examen limité sur les Etats Financiers

Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023

Sfax, le 04 Octobre 2023

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société « SANIMED »

Introduction

01 En exécution du mandat de co-commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société « SANIMED » couvrant la période allant du premier janvier au 30 juin 2023.

02 Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société « SANIMED », comprenant le bilan au 30 juin 2023, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 177.452.761 dinars tunisiens et fait ressortir un déficit comptable net de 5.910.498 dinars tunisiens.

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

Etendue de l'examen limité

04 Nous avons effectué cet examen selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserves

Sur la base de notre examen limité des états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023, les réserves suivantes ont été soulevées :

05 L'examen des comptes clients au 30 juin 2023 fait ressortir des créances anciennes de l'ordre de 2.274.145 dinars. Etant donné l'ancienneté de ces créances nous ne sommes pas en mesure d'apprécier le caractère recouvrable ou pas de ces créances.

Notons que le paragraphe III.9 des notes aux états financiers stipule que la provision pour dépréciation des comptes clients a été arrêtée par la direction générale sur la base d'un état détaillé des créances.

06 La société « SANIMED » détient une participation dans le capital de la société « SOMOSAN » de 575.000 dinars ainsi qu'une créance de 804.341 dinars.

Le tribunal de première instance de Gafsa réuni le 13 mars 2023 a prononcé son jugement dans les termes suivants :

« - L'approbation du programme de sauvetage de la société « SOMOSAN », en continuant elle-même son activité suivant le programme d'assainissement mis à jour par l'administrateur judiciaire.

L'interdiction à la société la cession des équipements nécessaires à son activité durant la période du programme de sauvetage. »

Compte tenu de la situation actuelle et des informations disponibles à la date du présent rapport, il ne nous a pas été possible d'apprécier si les performances financières futures de la société SOMOSAN permettront de couvrir les engagements de SANIMED dans la société SOMOSAN. Le management considère qu'au vu des éléments positifs notés au cours de 2018, notamment avec l'obtention de l'accord de principe du raccordement du gaz naturel, il n'y a pas lieu de constater une provision pour dépréciation au titre des engagements dans SOMOSAN.

07 L'analyse de l'état de stock fait ressortir des articles en stock non mouvementés estimés à 1.178.013 dinars non couverts par des provisions pour dépréciations.

Conclusion avec réserves

08 Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des remarques développées dans les paragraphes (5) , (6) et (7) nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la société « SANIMED » arrêtés au 30 juin 2023, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Observations

Sans pour autant modifier notre opinion nous attirons votre attention des observations suivantes :

09 La société a opté pour la convention du coût historique en vue de la comptabilisation et l'évaluation des immobilisations corporelles à l'exception des terrains, c'est ainsi qu'il est fait mention dans la note II.1.1 aux états financiers, la société a procédé à la réévaluation des terrains à dire d'experts et à leurs valeurs indiciaires calculées sur la base des indices

fixés par le décret Présidentiel n°2022-297 du 28 mars 2022 et ce en application des dispositions du décret-loi n°2021-21 du 28 décembre 2021.

La réévaluation a dégagé un écart de réévaluation libre de 13 458 405 dinars constaté au poste « autres réserves » et un écart de réévaluation légale de 2 740 940 dinars constaté au poste réserve spéciale de réévaluation légale.

10 La note **II.1.3** Aux états financiers fait mention que la société SANIMED a procédé à l'émission :

- d'un billet de trésorerie souscrit par SOMOCER d'un montant de 1 200 000 dinars commençant le 28 Avril 2023 et échéant le 26 Août 2023 avec un taux de 10,5% par an.
- d'un billet de trésorerie souscrit par SOMOCER d'un montant de 800 000 dinars commençant le 22 Mai 2023 et échéant le 19 Septembre 2023 avec un taux de 10,5% par an
- d'un billet de trésorerie souscrit par SOTEMAIL d'un montant de 2.000.000 DT, commençant le 08 mai 2023 et échéant le 05 septembre 2023 avec un taux de 10,5% par an.

Jusqu'à la date dudit rapport, ces billets de trésorerie ne sont pas encore honorés.

La direction de la société dans sa lettre d'affirmation en date du 03 Octobre 2023, a affirmé que le montant desdits billets de trésorerie sera incorporé au capital social.

11 La note **II.1.4** aux états financiers fait mention que la direction générale de la société a décidé en date du 1er Mars 2023 de limiter l'activité de la production au four intermittent, au vu des résultats négatifs de la nouvelle chaîne de production, mise en essaie en janvier 2023 et son impact sur le taux de réussite sortie-fours. Des actions correctrices ont été entreprises et le redémarrage est programmé pour Novembre 2023.

Fait à Sfax le 04 Octobre 2023

Les commissaires aux comptes

**CRG Audit
Chiraz DRIRA**

**KBH Audit & Conseil
Nizar BARKIA**