



Bulletin Officiel

N°7126 Mardi 04 juin 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES

SOCIETE IMMOBILIERE TUNISO-SAUDIENNE -SITS-	3
SOCIETE MAGASIN GENERAL	4
SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES -STA-	5

PROJETS DE RESOLUTIONS AGO

SOCIETE IMMOBILIERE TUNISO-SAUDIENNE -SITS-	6
SOCIETE MAGASIN GENERAL	8
SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES -STA-	11

RESOLUTIONS ADOPTEES

FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	13
AL HIFADH SICAV	15

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

AL HIFADH SICAV	17
-----------------	----

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	18
---------------------------------------	----

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 30/04/2024)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

- ASSURANCES BIAT
- ATTIJARI ASSURANCE
- CITY CARS

ANNEXE III

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES -SAH- : APPEL A CANDIDATURE AU POSTE D'ADMINISTRATEUR INDEPENDANT AU TITRE DES EXERCICES 2024-2025-2026

SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES -SAH- : APPEL A CANDIDATURE AU POSTE D'ADMINISTRATEUR REPRESENTANT LES ACTIONNAIRES MINORITAIRES AU TITRE DES EXERCICES 2024-2025-2026

ANNEXE IV

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

- SOCIETE IMMOBILIERE TUNISO-SAUDIENNE -SITS- (INDIVIDUELS)
- SOCIETE IMMOBILIERE TUNISO-SAUDIENNE -SITS- (CONSOLIDES)
- SOCIETE MAGASIN GENERAL (CONSOLIDES)
- SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES -STA- (INDIVIDUELS)
- SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS -SNMVT- (INDIVIDUELS)
- SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS -SNMVT- (CONSOLIDES)

ANNEXE V

ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 31 MARS 2024

- SICAV L'EPARGNANT

بلاغ الشركات

دعوة للجمعية العامة العادية

الشركة العقارية التونسية السعودية

المقر الاجتماعي : نهج محمود السميلى - المركز العمراني الشمالي - مركز المدينة الدولي
(برج المكاتب) - 1082 تونس

يتشرف مجلس إدارة "الشركة العقارية التونسية السعودية" باستدعاء كافة المساهمين بالشركة لحضور اجتماع الجمعية العامة العادية التي ستعقد يوم الجمعة 14 جوان 2024 على الساعة التاسعة صباحا بمقر دار المؤسسة الكائن بتونس -الشارع الرئيسي بالبحيرة -1053 ضفاف البحيرة وذلك للتداول في المسائل المدرجة بجدول الأعمال التالي:

- 1- المصادقة على طريقة دعوة الجمعية العامة العادية وآجالها،
- 2- تلاوة تقرير نشاط الشركة وتقرير نشاط المجمع خلال السنة المالية 2023،
- 3- تلاوة التقريرين العام والخاص لمراقبي الحسابات عن القوائم المالية الفردية والقوائم المالية المجمعدة للسنة المالية 2023،
- 4- المصادقة على تقرير نشاط الشركة وتقرير نشاط المجمع والقوائم المالية الفردية والمجمعة المقفلة في 31 ديسمبر 2023،
- 5- المصادقة على الاتفاقيات المنصوص عليها بالفصل 200 وما يليه والفصل 475 من مجلة الشركات التجارية،
- 6- إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن تصرفهم خلال السنة المالية 2023،
- 7- تخصيص النتائج،
- 8- تسمية أعضاء مجلس الإدارة عن السنوات المالية 2024 و2025 و2026،
- 9- ضبط منح الحضور،
- 10- تعيين مراقب حسابات بعنوان السنوات المالية 2024 و2025 و2026،
- 11- التفويضات.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

SOCIETE MAGASIN GENERAL – S.A -
Siège social : 28 rue Mustapha Kamel Atatürk 1001 – Tunis

Le conseil d'administration réuni le 30 avril 2024 a l'honneur de convoquer les actionnaires de la Société Magasin Général à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra **le vendredi 14 juin 2024 à 09 heures à l'IACE-rue du lac Turkana-Les Berges du Lac 1053** et ce à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du rapport du conseil d'administration relatif à la gestion de l'exercice 2023 ;
2. Lecture des rapports des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice 2023 ;
3. Approbation du rapport de gestion et des états financiers relatifs à l'exercice 2023 ;
4. Lecture du rapport du conseil d'administration relatif à la gestion du Groupe Magasin Général pour l'exercice 2023 ;
5. Lecture des rapports des commissaires aux comptes du Groupe Magasin Général relatifs à l'exercice 2023 ;
6. Approbation du rapport de gestion et des états financiers consolidés du Groupe Magasin Général relatifs à l'exercice 2023 ;
7. Quitus aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2023 ;
8. Affectation du résultat de la Société Magasin Général relatif à l'exercice 2023 ;
9. Ratification des opérations intra-groupe rentrant dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.
10. Fixation des jetons de présence des administrateurs pour l'exercice 2023 ;
11. Fixation de la rémunération des membres du comité permanent d'audit pour l'exercice 2023 ;
12. Reconduction de l'autorisation de rachat et de revente des actions propres à la société ;
13. Approbation d'engagement de crédits, d'octroi d'hypothèques et de consentement de cautions ;
14. Approbation de la nomination de deux administrateurs indépendants ;
15. Renouvellement du mandat d'administrateurs ;
16. Approbation de la nomination d'un administrateur représentant les actionnaires minoritaires
17. Délégation de pouvoirs pour l'accomplissement des formalités légales.

AVIS DES SOCIÉTÉS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

**SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES -STA-
ZI Borj Ghorbel Ben Arous**

Messieurs les actionnaires de la SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES « STA» sont invités à assister à la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire prévue pour **le mardi 27 juin 2024 à 10H** au siège de l'institut arabe des chefs d'entreprises (IACE) sis au rue du lac Turkana les berges du lac Tunis afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- Lecture du rapport du conseil d'administration sur l'exercice 2023,
- Lecture des rapports du commissaire aux comptes sur l'exercice 2023,
- Approbation du rapport du conseil d'administration et des états financiers clos au 31/12/2023,
- Affectation des résultats de l'exercice 2023,
- Quitus aux administrateurs,
- Approbation des jetons de présence alloués aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2023,
- Approbation de l'indemnité allouée aux membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2023,
- Approbation des conventions conclues conformément aux dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales,
- Nomination de membres au conseil d'administration,
- Nomination des commissaires aux comptes,
- Information à l'AGO des responsabilités occupées par les administrateurs au sens des articles 192 et 209 du CSC.

2024 - AS - 0769

بلاغ الشركات

مشاريع لوائح الجمعية العامة العادية

الشركة العقارية التونسية السعودية

المقر الاجتماعي : نهم محمود السبيلي - المركز العمراني الشمالي - مركز المدينة الدولي
(برج المكاتب) - 1082 تونس

مشروع اللوائح التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 14 جوان 2024.

اللائحة الأولى: تسجل الجمعية العامة العادية للشركة العقارية التونسية السعودية ان انعقادها تم طبقا لما هو محدد بالقانون الأساسي للشركة والتشريعات الجاري بها العمل، وتقر بأن دعوتها تمت بصفة قانونية وفق مقتضيات الفصل 276 جديد من مجلة الشركات التجارية والفصل 31 من القانون الأساسي للشركة، كما تقر بصحة انعقادها وما يترتب عنها من قرارات.

اللائحة الثانية: بعد اطلاعها على التقرير السنوي لنشاط الشركة العقارية التونسية السعودية والتقرير العام لمراقبي الحسابات المتعلق بالسنة المالية 2023، تصادق الجمعية العامة العادية على تقرير النشاط للسنة المالية 2023، كما تصادق على القوائم المالية الفردية المقفلة في 31 ديسمبر 2023 والتي تفرز نتيجة إيجابية قدرها 1.983.687 دينار.

اللائحة الثالثة: بعد اطلاعها على التقرير الخاص لمراقبي الحسابات للسنة المالية 2023 تصادق الجمعية العامة العادية على جميع الاتفاقيات والعمليات الواردة بهذا التقرير.

اللائحة الرابعة: بعد اطلاعها على تقرير نشاط المجمع والقوائم المالية المجمعة للشركة لسنة 2023، وعلى تقرير مراقبي الحسابات لنفس الفترة، تصادق الجمعية العامة العادية على تقرير النشاط وعلى القوائم المالية المجمعة المختومة في 31 ديسمبر 2023 والتي تفرز نتيجة إيجابية قدرها 1.913.013 دينار.

اللائحة الخامسة: تدرئ الجمعية العامة العادية للمساهمين ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن تصرفهم بحنوان السنة المالية 2023.

اللائحة السادسة: تقرر الجمعية العامة العادية للمساهمين تخصيص النتيجة الصافية الإيجابية لسنة 2023 كما يلي:

1.983.687 دينار

أرباح سنة 2023

7.817.312 دينار

الأرباح المرحلة السابقة

9.800.999 دينار

مجموع النتائج المرحلة في نهاية 2023

اللائحة السابعة: تقرر الجمعية العامة العادية تسمية الآتي ذكرهم أعضاء بمجلس الإدارة:

-
-
-
-
-
-

وذلك لمدة ثلاث سنوات (2024 و 2025 و 2026) تنتهي بانعقاد الجمعية العامة العادية التي ثبت في القوائم المالية لسنة 2026.

اللائحة الثامنة: تقرر الجمعية العامة العادية ضبط منحة الحضور الراجعة إلى كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة بـ..... دينار صافي من الأداء وذلك عن كل حضور للعضو فعليا أو عن طريق تقنية الواب.

كما تقرر الجمعية العامة العادية ضبط المنحة الراجعة إلى كل عضو من أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق بـ..... دينار صافي من الأداء وذلك عن كل حضور للعضو فعليا أو عن طريق تقنية الواب.

اللائحة التاسعة: تسجل الجمعية العامة العادية أن نيابة مكتب تدقيق - تصرف - استشارة" تنتهي على إثر انعقاد جلستها لهذا اليوم وتقرّر تجديد / تعيين مكتب "....." كمراقب حسابات لمدة ثلاث سنوات (2024 و 2025 و 2026) تنتهي على إثر انعقاد الجمعية العامة العادية التي ثبت في القوائم المالية لسنة 2026.

وقد عبّر السيد..... نيابة عن مكتب "....." على قبوله لهذه المهام وأمضى هذا المحضر تأكيدا لهذا القبول.

اللائحة العاشرة: تفوض الجمعية العامة العادية للممثل القانوني للشركة أو من ينوبه القيام بإجراءات التسجيل والإيداع والنشر وكل العمليات المستوجبة قانونا.

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

SOCIETE MAGASIN GENERAL – S.A -

Siège social : 28 rue Mustapha Kamel Atatürk 1001 – Tunis

La société Magasin Général publie ci-dessous le projet de résolutions qui sera soumis à l’approbation de son assemblée générale ordinaire en date du 14 Juin 2024.

PREMIERE RESOLUTION

L’assemblée générale ordinaire s’est tenue régulièrement le **vendredi 14 juin 2024 à 09 heures à l’IACE-rue du lac Turkana-Les Berges du Lac 1053** sur convocation du conseil d’administration conformément à l’article 276 du code des sociétés commerciales et aux statuts de la société.

Mise aux voix, cette résolution

DEUXIEME RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du rapport de gestion de la Société Magasin Général relatif à l’exercice 2023 et des rapports des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers de la Société Magasin Général arrêtés au 31/12/2023, l’assemblée générale ordinaire approuve sans réserve le rapport de gestion relatif à l’exercice 2023 et les états financiers de la Société Magasin Général arrêtés au 31/12/2023.

Mise aux voix, cette résolution

TROISIEME RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Groupe Magasin Général relatif à l’exercice 2023 et des rapports des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers consolidés du Groupe Magasin Général, arrêtés au 31/12/2023, l’assemblée générale ordinaire approuve sans réserve le rapport de gestion du Groupe Magasin Général relatif à l’exercice 2023 et les états financiers consolidés arrêtés au 31/12/2023.

Mise aux voix, cette résolution

QUATRIEME RESOLUTION

L’assemblée générale ordinaire décide de donner quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion relative à l’exercice 2023.

Mise aux voix, cette résolution

CINQUIEME RESOLUTION

Sur proposition du conseil d’administration, l’assemblée générale ordinaire décide de répartir comme suit le résultat de l’exercice 2023 :

Rubrique	Montant
Résultat de l'exercice 2023	(34 009 323)
Résultat reporté des exercices antérieurs	7 606 313
Résultat reportés	(26 403 010)

Mise aux voix, cette résolution

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire approuve les opérations intra-groupes effectuées en 2023 et toutes les conventions et opérations rentrant dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales telles qu'elles sont autorisées par le conseil d'administration et consignées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes.

Mise aux voix, cette résolution

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire décide de fixer le montant des jetons de présence des administrateurs au titre de l'exercice 2023, à raison de DT par administrateur.

Mise aux voix, cette résolution

HUITIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire décide de fixer le montant de la rémunération des membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2023, à raison de DT par membre.

Mise aux voix, cette résolution

NEUVIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire reconduit son autorisation au conseil d'administration à acheter et à revendre les actions propres de la société, dans le cadre des dispositions de l'article 19 nouveau de la loi n° 94/117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n° 99/92 du 17 Août 1999 relative à la relance du marché financier et l'arrêté du Ministre des Finances du 17 Novembre 2000, en vue de réguler ses cours sur le marché.

Elle délègue au conseil d'administration le pouvoir de fixer le prix maximum d'achat et minimum de revente, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée et l'autorise à utiliser les réserves extraordinaires pour la couverture des moins-values pouvant être constatées.

Mise aux voix, cette résolution

DIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire approuve l'engagement de crédits à moyen terme au cours de l'exercice 2024 pour un montant global de 14 Mdt destiné au financement du plan d'investissement et des crédits de gestion d'un montant de 200 Mdt dont deux crédits de la BH l'un d'un montant de 8.700.000 dt et l'autre d'un montant de 3.000.000 dt

L'assemblée approuve aussi l'octroi des garanties réelles et d'hypothèques garantissant ces crédits et approuve le consentement des cautions pour garantir des crédits d'un montant de **15 Mdt** au profit des sociétés du groupe magasin général.

Mise aux voix, cette résolution

ONZIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire approuve la désignation de **M. Mondher BEN HAMIDA** titulaire de la CIN n°04607966 et **Mme Afef BEN HADIA** titulaire de la CIN n°07780517 en qualité de deux administrateurs indépendants pour les trois exercices : 2024, 2025 et 2026 ; ce mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2026.

Mise aux voix, cette résolution

DOUZIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire décide de renouveler le mandat des administrateurs suivants : M, FETHI BEN MOUSSA, M. Laurent LECLERC- et Mme. Anne Pascale CHARLES pour les exercices 2024,2025 et 2026 ; ce mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2026.

Mise aux voix, cette résolution

TREIZIEME RESOLUTION

L'assemblée générale ordinaire approuve la nomination detitulaire de la carte d'identité nationale n°.....en qualité d'administrateur représentant les actionnaires minoritaires pour les exercices 2024-2025 et 2026 et ce suite sa désignation par l'assemblée électorale qui sera tenue après la relance de l'appel à candidature et la réception des dossiers de candidats.

Mise aux voix, cette résolution

QUATORZIEME RESOLUTION

Tous les pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société ou à son mandataire pour effectuer toutes les formalités d'enregistrement, de dépôt et de publication prévues par la loi.

Mise aux voix, cette résolution

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROJET DE RESOLUTIONS AGO

SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES « STA »
ZI Borj Ghorbel Ben Arous

Projet de résolutions qui sera soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 27 juin 2024.

Première résolution :

L'assemblée générale ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport d'activité du conseil d'administration sur la gestion 2023, des états financiers clos au 31 décembre 2023 et des rapports du commissaire aux comptes, approuve le rapport d'activité.

CETTE RESOLUTION MISE AUX VOTE EST ADOPTEE A.....

Deuxième résolution :

L'assemblée générale ordinaire prend acte et approuve les conventions régies par les dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales tels que présentés dans le rapport spécial du commissaire aux comptes.

CETTE RESOLUTION MISE AUX VOTE EST ADOPTEE A.....

Troisième résolution :

L'assemblée décide d'affecter le résultat de l'exercice 2023 ainsi que les résultats reportés comme suit :

Bénéfice de l'exercice 2023	: 1 345 754 dinars
Résultats reportés	: 2 806 551 dinars
Total =	: 4 152 305 dinars

• **Répartition**

Réserves légales	: 207 615 dinars
Dividendes à distribuer	: 1 000 000 dinars
Résultats reportés	: 2 944 690 dinars

En conséquence, les dividendes à distribuer aux actionnaires sont fixés à 0.500 dinars par action et seront mis en paiement le 24 juillet 2024.

CETTE RESOLUTION MISE AUX VOTE EST ADOPTEE A.....

Quatrième résolution :

L'assemblée générale ordinaire décide de donner quitus entier et sans réserves aux membres du conseil d'administration pour la gestion de l'exercice 2023.

CETTE RESOLUTION MISE AUX VOTE EST ADOPTEE A.....

Cinquième résolution :

L'assemblée générale ordinaire décide d'octroyer le montant de 328 365 dinars brut aux membres du conseil d'administration au titre de jetons de présence pour le compte de l'exercice 2023.

Ce montant sera réparti, sur décision du conseil d'administration, sur la base nombre de présence de chaque membre dans les réunions du conseil durant l'exercice 2023.

CETTE RESOLUTION MISE AUX VOTE EST ADOPTEE A.....

Sixième résolution :

L'assemblée générale ordinaire approuve l'octroi d'un montant brut de 23 750 dinars aux membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2023.

Ce montant est constaté dans le compte des charges à payer,

Ce montant sera réparti sur la base du nombre des présences de chaque membre dans les réunions du comité.

CETTE RESOLUTION MISE AUX VOTE EST ADOPTEE A.....

Septième résolution :

L'assemblée générale ordinaire a pris note des déclarations des membres du conseil d'administration au sujet des autres responsabilités qu'ils assument au sens des articles 192 et 209 du code des sociétés commerciales.

Huitième résolution :

L'assemblée donne pouvoir au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent procès verbal, pour l'accomplissement des formalités légales.

CETTE RESOLUTION MISE AUX VOTE EST ADOPTEE A.....

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

FIDELITY OBLIGATIONS SICAV
SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE
AGREMENT DU CMF DU 25 DECEMBRE 2001
Siège Social : Green Center Bloc « C » 2 ème Etage- Rue du Lac Constance
Les Berges du Lac- 1053 Tunis

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 mai 2024

Première résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et ceux du commissaire aux comptes, et après examen des états financiers de la société relatifs à l'exercice 2023, approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2023, dégageant des sommes distribuables de 3 882 688 Dinars et prend acte du rapport spécial du commissaire aux comptes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Deuxième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et sans réserve aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au titre de l'exercice 2023.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Troisième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution d'un dividende brut de 7.070 dinars par action.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Quatrième résolution :

La mise en paiement du dividende de FIDELITY OBLIGATIONS SICAV s'effectuera à partir du 30 mai 2024 aux guichets de MAC SA, Amen Bank et QNB TUNISIA.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Cinquième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'attribuer au titre de l'exercice 2023, la somme de 5000 Dinars, à chaque membre du Conseil d'Administration sous forme de jetons de présence qui seront pris en charge par le Gestionnaire.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Sixième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide le renouvellement pour une durée de 3 années soit les années 2024, 2025 et 2026 des mandats des Administrateurs suivants :

- Monsieur Atef KHEMIRI,
- Monsieur Sami HARIGA,

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Septième résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la société pour effectuer toutes les formalités requises par la loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

2024 - AS - 0773

AVIS DES SOCIÉTÉS

RESOLUTIONS ADOPTEES

AL HIFADH SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable régie par la loi 2001-83

Agrément CMF n° : 24-2007 du 05/12/2007

Siège social : Résidence Ines Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord –Tunis-.

1^{ère} Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2023, approuve le rapport d'activité ainsi que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

2^{ème} Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, prend acte du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif à l'exercice 2023, établi en application des dispositions de l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

3^{ème} Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, donne quitus entier, définitif et sans réserves aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion durant l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

4^{ème} Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la proposition du Conseil d'Administration relative à la répartition des sommes distribuables au 31/12/2023, comme suit :

Désignation	Montants Globaux	Montants par action
	2023	2023
Total des revenus	777 394,780	6,490
Total des charges d'exploitation	262 165,469	2,189
Résultat distribuable	515 229,311	4,301
Régularisation du résultat distribuable	1 557,956	0,013
Sommes distribuables de l'exercice	516 787,267	4,314
Sommes distribuables des exercices antérieurs	- 46,930	0,000
Total des sommes distribuables	516 740,337	4,314
Affectation en dividendes	516 637,018	4,313
Report à nouveau	103,319	0,001

Elle décide, en conséquence, de fixer le dividende par action au titre de l'exercice 2023 à 4,313DT et d'affecter le reliquat soit 103, 319 DT au compte de « Reports à nouveau ».

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la date de mise en paiement des dividendes au 29 Mai 2024. Elle réserve la faculté aux actionnaires de réinvestir leurs dividendes en s'attribuant des actions d'AL HIFADH SICAV.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

5^{ème} Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du conseil d'administration, décide :

La nomination de Mme. Ons BOUZOUITA en qualité d'administrateur dans le conseil d'administration d'«AL HIFADH SICAV» et ce, pour la période couvrant les exercices 2024-2025 et 2026 soit, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice 2026.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

6^{ème} Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe les jetons de présence alloués aux membres du Conseil d'Administration à deux Mille dinars (2 000,000 DT) bruts par an et par administrateur au titre de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

7^{ème} Résolution :

Pour l'accomplissement des formalités de dépôt, des publications légales et autres, tous pouvoirs sont donnés au Directeur Général ou à toute personne nommément désignée par lui.

Cette résolution, mise aux voix, a été adoptée à l'unanimité.

AVIS DES SOCIÉTÉS

LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

AL HIFADH SICAV
 SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE
 Agrément du CMF n°24-2007 du 5 décembre 2007
Siège social: Résidence Ines –Boulevard de la Terre
 Centre Urbain Nord- 1080 Tunis Mahrajène

Administrateur	Activité exercée	Mandats d'administrateurs les plus significatifs dans d'autres sociétés
M. Hafedh SBAA Directeur Général de la SICAV	Président Directeur Général de la Tuniso-Séoudienne d'Investissement « TSI »	Président du Conseil d'Administration de la Tuniso-Séoudienne d'Investissement « TSI ». Représentant permanent de la TSI aux Conseils d'Administration des sociétés suivantes : <ul style="list-style-type: none"> • TUNISIE CLEARING • Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis « BVMT » • Association des intermédiaires en Bourse « AIB »
Tuniso-Séoudienne d'Investissement « TSI »	Intermédiaire en Bourse	Membre du Conseil d'Administration des sociétés suivantes : <ul style="list-style-type: none"> • TUNISIE CLEARING • Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis « BVMT » • Association des intermédiaires en Bourse « AIB »
Mme Sameh KHEMIRI	Gestionnaire des portefeuilles des OPCVM chez la TSI	Néant

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	119,544	119,564
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	166,682	166,714
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	133,909	137,531	137,555
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	149,695	149,724
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	142,722	142,746
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	146,773	146,802
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	136,480	136,500
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	55,319	55,328
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	40,592	40,599
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	134,030	138,073	138,100
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	120,972	120,996
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	120,691	120,718
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,336	21,340
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	147,352	147,388
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP *	BH INVEST ****	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
16	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	142,355	142,381
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,606	13,609
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	205,081	205,120
19	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	13,198	13,385	13,386
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	115,929	115,961
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	120,457	120,484
22	FCP PROGRES OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	16,755	16,758
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	106,035	106,064
24	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	100,804	100,828
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
25	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,252	2,255
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
26	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	72,789	72,796
27	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	151,268	151,479
28	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	111,047	111,273
29	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	127,434	127,455
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	162,090	162,091
31	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	606,227	606,195
32	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	140,860	140,558
33	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	200,123	201,234
34	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	107,018	107,142
35	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	148,751	148,984
36	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	182,459	182,512
37	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	167,249	167,290
38	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	26,113	26,160
39	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	105,386	105,557
40	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,121	1,122
41	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,132	1,134
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
42	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 590,188	2 602,904
43	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	245,091	242,488
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,299	3,349
45	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	2,941	2,976
46	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	47,839	47,477
47	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,467	1,468
48	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,264	1,279
49	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,273	1,294
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	16,938	16,913
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	11,820	11,988
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	16,559	16,603
53	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 235,683	5 267,171
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	94,943	98,206	98,207
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,267	1,279

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
56 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	110,608	110,633	
57 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	98,700	98,715	
58 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	105,545	105,563	
59 ATTILJARI OBLIGATAIRES SICAV	ATTILJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	103,434	103,452	
60 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	103,939	103,958	
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	109,062	109,080	
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	104,518	104,538	
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	101,697	101,716	
64 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	-	-	
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	106,019	106,040	
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	104,486	104,499	
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	104,075	104,094	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	102,639	102,659	
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	106,832	106,834	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	102,567	102,588	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	100,479	100,492	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	107,016	107,032	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	102,190	102,207	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	111,855	111,872	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	103,738	103,778	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	108,977	109,028	
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	103,719	103,743	
78 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 044,034	1 044,225	
79 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 283,194	10 286,218	
80 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	100,810	100,833	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
81 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	114,517	106,997	
82 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	103,039	103,192	
SICAV MIXTES								
83 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	59,575	59,648	
84 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	114,469	114,682	
85 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	-	-	
86 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	335,530	335,438	
87 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 323,959	2 325,317	
88 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	67,668	67,694	
89 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	54,151	54,177	
90 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	107,849	107,862	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
91 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	10,833	10,862	
92 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	16,376	16,404	
93 ATTILJARI FCP CEA	ATTILJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	17,702	17,713	
94 ATTILJARI FCP DYNAMIQUE	ATTILJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	15,451	15,444	
95 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	101,654	101,419	
96 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	87,194	88,057	
97 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	91,376	92,144	
98 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	108,725	108,808	
99 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	98,697	98,682	
100 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	11,193	11,189	
101 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	98,207	98,005	
102 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	76,810	76,945	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
103 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	93,953	95,298	
104 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	128,043	126,144	
105 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	157,558	158,177	
106 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	162,696	157,317	
107 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	207,167	205,881	
108 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	192,600	192,224	
109 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	188,164	188,888	
110 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	27,091	26,965	
111 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	10 893,839	10 953,013	
112 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	140,281	142,685	
113 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	98,613	99,988	
114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	4 862,714	4 960,059	
115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	10,771	10,850	
116 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	178,499	170,641	
117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	11 277,405	11 385,974	
118 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	10 422,093	10 523,173	
119 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 415,696	10 442,700	
120 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	10 684,663	10 734,789	
121 FCP FUTURE 1033	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 437,635	10 464,400	
122 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	10,396	10,314	
123 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	100,072	100,956	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
124 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	122,031	122,257	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
125 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 043,583	1 046,937	

* OPCVM en liquidation anticipée

** Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE

*** 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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse et le transfert au marché Hors-cote de la société « SERVICOM », par l'insertion de la société « ENDA Tamweel » et par l'ouverture au public du fonds commun de placement à risque bénéficiant d'une procédure allégée « FCPR PROGRESS FUND », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

**I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE
Marché Principal**

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

DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

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. SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
40. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
41. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
42. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
43. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
44. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
45. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
46. 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
47. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
48. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
49. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
50. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
51. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
52. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
53. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
54. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
55. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
56. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
57. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
58. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
59. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
60. Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
61. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
62. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
63. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
64. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
65. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400

66. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
67. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
68. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
69. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
70. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
71. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
72. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
73. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
74. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
75. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
76. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
77. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybieenne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Noura, 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.ENDA Tamweel	Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis	71 804 002
29. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
30.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
31. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
32.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
33. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
34.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
35. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
36. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
37. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
38. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
39. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
40.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
41.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
42.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
43.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
44. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
45. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
46. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
47. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
48.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
49. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
50.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
51. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
52. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
53.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
54. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
55. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
56. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
57.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
58. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
60.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
61.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170

62.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
63.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
64.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
65.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
66.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
67.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
70.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
71.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
73.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
74. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
75. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
76. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
79.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
80. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax.-	74 624 424
81.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
82.Société TECHNOLATEX SA	Lot N°2 Zone Industrielle Sidi Bouteffaha -9000 Béja -	78 449 022
83.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
84.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
85.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
86.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
87.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
88.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
89.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
90.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 962 777
91.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
92.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
93.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
94.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
95. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
96.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
97. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
98.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200

99.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
100.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
101.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
102. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
103. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
104.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
105.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFUL, le Kram, Tunis	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 HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
2	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
3	AMEN PREMIERE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
6	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
9	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
10	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
11	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
12	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP (1)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST (2)	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
13	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
14	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
15	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
17	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
19	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

22	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
23	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
24	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
28	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
29	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
30	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
44	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
45	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
46	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
47	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
49	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebria- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
50	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebria- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
51	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebria- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
52	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebria- Tour A- BP 66-

DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

					1080 Tunis cedex
53	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
54	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
55	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	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
57	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
59	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
61	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
63	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
64	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
68	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
69	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	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
73	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEoudienne D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
74	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
77	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis.
78	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
79	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

80	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
81	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
82	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
83	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
84	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
86	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
89	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
92	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
93	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
94	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
96	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
97	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
98	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
99	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
100	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
101	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
102	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
103	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
107	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
108	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
109	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

111	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
112	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
113	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
114	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
115	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
116	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	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
119	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
120	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
121	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
122	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

(1) OPCVM en liquidation anticipée

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

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

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 Léman, Centre Nawrez, 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	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11ème étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis

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 Léman, Centre Nawrez, 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, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, 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	5ème 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 Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
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 Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-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, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-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	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-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	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis

58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis
62	FCPR PROGRESS FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-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
5	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Dinars	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Euros	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO

Assurances BIAT

Siège social : Immeuble Assurances BIAT, Les Jardins du Lac, Les Berges du Lac, 1053, Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 30 MAI 2024, la société Assurances BIAT publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées,
- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable,
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres, et
- ♦ La liste des membres du Conseil d'administration.

1. Les résolutions adoptées :

Première Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société au titre de l'exercice 2023 et des rapports Général et Spécial des Commissaires aux comptes, approuve : le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité, les Conventions régies par les dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales ainsi que les états financiers arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, elle donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice 2023.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Deuxième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de répartir le bénéfice net de l'exercice 2023, qui s'élève à **18 634 576.940 dinars** majoré du report à nouveau de **15 476 875.774 dinars**, soit au total **34 111 452.714 dinars**, comme suit :

<i>Projet d'affectation des résultats</i>	<i>A2023</i>
Bénéfice Net	18 634 576.940
Report	15 476 875.774
Total	34 111 452.714
Réserves légales (5%)	-
1^{er} reliquat	34 111 452.714
Réserves Pour Réinvestissements Exonérés (prélevés sur Bénéfices de l'exercice N)	5 000 000.000
2^{ème} reliquat	29 111 452.714
Fonds social (prélevés sur Bénéfices de l'exercice N)	600 000.000
3^{ème} reliquat	28 511 452.714
Dividendes à distribuer	4 180 000.000
Report à nouveau	24 331 452.714

L'Assemblée Générale décide de fixer le montant total des dividendes à distribuer aux actionnaires, au titre de l'exercice 2023, à **quatre millions cent quatre-vingt mille dinars (4 180 000,000 TND)**, soit un dividende de dix-neuf dinars (**19 TND**) par action.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Troisième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux **membres du Conseil d'Administration**, pour l'exercice commençant le premier janvier 2023, des jetons de présence d'un montant brut de **cinquante-deux mille dinars cinq cents millimes (52 500 TND)**.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Quatrième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux **membres du Comité Permanent d'Audit, Comité Risques et Comité de Nomination et de Rémunération** un montant brut de **vingt mille dinars (20 000 TND)**, pour l'exercice commençant le premier janvier 2023, à répartir entre les membres desdits comités.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Cinquième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire constatant que le mandat du Co-commissaire aux comptes cabinet « **FMBZ-KPMG Tunisie (SA)** » représenté par **Mme Kalthoum BOUGUERRA**, arrive à échéance lors de cette assemblée, décide de nommer le **Cabinet GAC** représenté par **M. CHIHEB GHANIMI** pour un mandat de **trois (03) années** expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur l'exercice 2026.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Sixième Résolution :

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte des éventuelles fonctions de responsabilités occupées par le Directeur Général, le Président du Conseil et les membres du Conseil d'administration dans d'autres sociétés en tant que gérant, Administrateur, Président Directeur Général, Directeur Général, membre de Directoire ou de conseil de Surveillance et ce, en application des dispositions des articles 192 et 209 du code des sociétés commerciales.

Cette résolution mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

Septième Résolution :

L'assemblée Générale Ordinaire confère tous les pouvoirs aux porteurs d'originaux, de copies ou d'extraits du Procès-verbal des délibérations de la présente Assemblée en vue d'effectuer toutes les formalités de dépôt ou de publication prescrites par la loi.

Cette résolution, mise aux voix, a été approuvée à l'unanimité.

- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable,

Bilan Après Adoptions des Résolutions du 30 Mai 2024

(Unité : en Dinars)

ACTIFS	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort. Provisions	Net	Net
AC 1 Actifs incorporels				
AC12 Concessions, brevet, licences, marques	2 972 011	2 717 080	254 931	196 938
AC13 Fonds de commerce	-		-	-
AC14 Acomptes versés	366 352	-	366 352	293 137
	3 338 363	2 717 080	621 283	490 075
AC 2 Actifs corporels d'exploitation				
AC21 Installations techniques et machines	1 744 981	1 542 838	202 143	332 335
AC22 Autres installations ,outillage et mobilier	4 003 955	3 205 869	798 086	402 462
	5 748 936	4 748 707	1 000 229	734 797
AC 3 Placements				
AC31 Terrains et constructions				
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	801 360	125 934	675 426	691 453
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	11 660 878		11 660 878	11 349 500
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations				
AC321 Part dans des entreprises liées				
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entreprises				
AC33 Autres placements financiers				
AC331 Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	30 609 618	3 508 082	27 101 537	23 724 366
AC332 Obligations et autres titres a revenu fixe	474 493 204		474 493 204	420 374 415
AC332-1 Obligations et autres titres a revenu fixe	420 256 886		420 256 886	367 577 928
AC332-2 Obligations et autres titres a revenu fixe (PL)	54 236 319		54 236 319	52 796 487
AC334 Autres prêts	536 203		536 203	316 604
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	224 000 000		224 000 000	149 500 000
AC336 Autres dépôts	-		-	-
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	647 556		647 556	590 810
	742 748 820	3 634 016	739 114 804	606 547 148
AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques				
AC510 Provisions pour primes non acquises	5 232 385		5 232 385	4 986 722
AC520 Provisions d'assurance vie	427 847		427 847	527 840
AC530 Provision pour sinistres (vie)	1 292 692		1 292 692	1 368 223
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	16 993 326		16 993 326	17 499 499
AC540 Provision pour PB (vie)	-		-	-
AC541 Provision pour PB (Non vie)	828 947		828 947	621 535
	24 775 196	-	24 775 196	25 003 819
AC 6 Créances				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611 Primes acquises et non émises	1 579 834		1 579 834	1 677 520
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	21 559 408	8 827 914	12 731 494	15 727 080
AC613 créances indemnisées subrogées a l'entreprise d'assurances	3 854 083	1 062 167	2 791 915	2 618 548
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	3 810 100	560 474	3 249 626	2 302 613
AC63 Autres créances				
AC631 Personnel	62 769		62 769	44 397
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	1 674 636		1 674 636	1 536 580
AC633 Débiteurs divers	174 648		174 648	55 247
	32 715 477	10 450 555	22 264 922	23 961 985
AC 7 Autres éléments d'actif				
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	7 463 040		7 463 040	8 692 982
AC72 Charges reportées				
AC721 Frais d'acquisition reportés	2 503 202		2 503 202	2 239 329
AC722 Autres charges a répartir	924 079		924 079	928 863
AC73 Comptes de régularisation actif				
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	11 459 722		11 459 722	11 187 107
AC732 Estimations de réassurances - acceptation				
AC733 Autres comptes de régularisation			-	-
AC74 Ecart de conversion				
AC75 Autres				
	22 350 043	-	22 350 043	23 048 280
TOTAL ACTIFS	831 676 836	21 550 358	810 126 478	679 786 103

Bilan Après Adoptions des Résolutions du 30 Mai 2024

(Unité : en Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	31/12/2023	31/12/2022
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
CP1 Capital social ou fonds équivalent	22 000 000	22 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital	38 056 571	32 982 555
CP5 Résultats reportés	24 331 453	15 476 876
Total capitaux propres après affectation du résultat de l'exercice	84 388 024	70 459 430
PA1 Autres Passifs Financiers		
PA14 Dettes envers les établissements bancaires et financiers	54 236 319	52 796 487
	54 236 319	52 796 487
PA2 Provisions pour autres risques et charges		
PA23 Autres provisions	500 000	500 000
	500 000	500 000
PA3 Provisions techniques brutes		
PA310 Provision pour primes non acquises	29 658 090	27 260 972
PA320 Provision pour assurance vie	488 103 727	378 979 362
PA330 Provision pour sinistres (vie)	20 471 275	17 905 110
PA331 Provision pour sinistres (non vie)	85 060 342	83 512 706
PA340 Provisions pour participation aux bénéficiaires et ristournes (vie)	6 260 637	3 285 368
PA341 Provisions pour participation aux bénéficiaires et ristournes (non vie)	2 774 989	2 135 681
PA350 Provision pour égalisation et équilibrage		
PA360 Autres provisions technique (vie)		
PA361 Autres provisions technique (non vie)	6 328	12 712
	632 335 387	513 091 912
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires		
	14 326 497	14 718 648
	14 326 497	14 718 648
PA6 Autres Dettes		
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurances directe	5 130 999	4 622 216
PA62 Dettes nées d'opérations de Réassurances	8 871 014	8 660 876
PA621 Parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		
PA622 Autres		
PA63 Autres dettes		
PA631 Dépôts et cautionnements reçus		
PA632 Personnel	537 745	519 606
PA633 Etat ,organismes de sécurités sociale,collectivités publiques	3 250 867	3 354 968
PA634 Créiteurs divers	5 535 956	10 098 791
PA64 Ressources spéciales		
	23 326 582	27 256 458
PA7 Autres passifs		
PA71 Comptes de régularisation passif		
PA710 Report commissions reçues des réassureurs	1 013 669	963 169
PA711 Estimation de réassurance-rétrocession		
PA712 Autres comptes de régularisation passif	-	-
PA72 Ecart de conversion		
	1 013 669	963 169
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	810 126 478	679 786 103

- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres, et

Tableau des Fonds Propres Après AGO du 30 Mai 2024

	Capital social	Réserves Légales	Primes d'Emissions	Réserves Extraordinaires	Réserves Pour Réinvestissements Exonérés	Fonds Social	Réserves pour Risques Généraux	Résultats Reportés	Résultat de L'exercice	Total
Solde au 31/12/2020	22 000 000	2 200 000	4 800 000	-	17 000 000	238 263	-	756 013	16 163 013	63 157 289
affectation AGO du 27/05/2021		-			4 000 000	500 000		11 663 013	- 16 163 013	-
dividendes								- 10 560 000		- 10 560 000
Solde Après Affectation AGO du 27/05/2021	22 000 000	2 200 000	4 800 000	-	21 000 000	738 263	-	1 859 026	-	52 597 289
encaissement										-
décaissement						- 433 409				- 433 409
résultat net 2021									16 092 149	16 092 149
Solde au 31/12/2021	22 000 000	2 200 000	4 800 000	-	21 000 000	304 854	-	1 859 026	16 092 149	68 256 029
affectation AGO du 26/05/2022		-				500 000		15 592 149	- 16 092 149	-
dividendes								- 8 360 000		- 8 360 000
Solde Après Affectation AGO du 26/05/2022	22 000 000	2 200 000	4 800 000	-	21 000 000	804 854	-	9 091 175	-	59 896 029
encaissement										-
décaissement						- 422 299				- 422 299
résultat net 2022									19 565 700	19 565 700
Solde au 31/12/2022	22 000 000	2 200 000	4 800 000	-	21 000 000	382 554	-	9 091 175	19 565 700	79 039 430
affectation AGO du 15/06/2023		-			4 000 000	600 000		14 965 700	- 19 565 700	-
dividendes								- 8 580 000		- 8 580 000
Solde Après Affectation AGO du 15/06/2023	22 000 000	2 200 000	4 800 000	-	25 000 000	982 554	-	15 476 876	-	70 459 430
encaissement										-
décaissement						- 525 983				- 525 983
résultat net 2023									18 634 577	18 634 577
Solde au 31/12/2023	22 000 000	2 200 000	4 800 000	-	25 000 000	456 571	-	15 476 876	18 634 577	88 568 024
Affectation AGO du 30/05/2024		-			5 000 000	600 000		13 034 577	- 18 634 577	-
Dividendes								- 4 180 000		- 4 180 000
Solde après affectation AGO du 30/05/2024	22 000 000	2 200 000	4 800 000	-	30 000 000	1 056 571	-	24 331 453	-	84 388 024

♦ La liste des membres du Conseil d'administration.

ADMINISTRATEURS	REPRESENTE PAR	MANDATS (EXERCICES)	QUALITES	PRINCIPALES ACTIVITES PROFESSIONNELLES	MANDATS DANS D'AUTRES CONSEILS D'ADMINISTRATIONS	
La BIAT	REPRESENTEE PAR M. MOEZ BEN RHOUMA	2023-2024-2025	MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ASSURANCES BIAT	DOMAINE BANCAIRE	ADMINISTRATEUR	BIAT CAPITAL RISQUE
					ADMINISTRATEUR	TUNISIE VALEUR
					ADMINISTRATEUR	TUNISIE VALEUR ASSET MANAGEMENT
					ADMINISTRATEUR	INMA HOLDING
					ADMINISTRATEUR	SICAF BIAT
					ADMINISTRATEUR	TUNISIE TITRISATION
					ADMINISTRATEUR	CIE INTERNAT. ARABE DE RECOUVREMENT (CIAR)
					ADMINISTRATEUR	GOLF SOUSSE MONASTIR
					ADMINISTRATEUR	PALM LINKS IMMOBILIERE
					ADMINISTRATEUR	BIAT CONSULTING
					ADMINISTRATEUR	PROTECTRICE ASSURANCES
					ADMINISTRATEUR	SOCIETE TANIT INTERNATIONAL "STI"
					ADMINISTRATEUR	STSP NEFTA
					ADMINISTRATEUR	Société de Promotion Touristique Mohamed V
					ADMINISTRATEUR	Société de Promotion Touristique SFAX
					ADMINISTRATEUR	Société de Promotion Touristique Hammamet
					ADMINISTRATEUR	STE DE PROMOTION TOUR.SALLOUM
					ADMINISTRATEUR	FAIZA
					ADMINISTRATEUR	TUNISIA TOURISM GROUP
					ADMINISTRATEUR	STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE MONASTIR - ELFEJJA
					ADMINISTRATEUR	Hammamet Leisure Company "HLC"
					ADMINISTRATEUR	STE DE PROMOTION IMMOBILIERE ARABE DE TUNISIE
					ADMINISTRATEUR	Golf CITRUS
					ADMINISTRATEUR	PROSPERA CAPITAL
					ADMINISTRATEUR	CAPBANK
					ADMINISTRATEUR	CIE GENERALE D'INVESTISSEMENT TOURISTIQUE (COGIT)
					ADMINISTRATEUR	FLAT 6LABS TUNISIA
					ADMINISTRATEUR	S.E.A. MARINA HAMMAMET SUD
					ADMINISTRATEUR	STE HOT. ET TOUR. PRIMAVERA
					ADMINISTRATEUR	STE D'ETUDES ET DE DEV. TOUR DU SUD (SODET SUD)
					ADMINISTRATEUR	STE D'EXPLOITATION ET DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE
					ADMINISTRATEUR	STE DU POLE DE COMPETITIVITE DE BIZERTE
					ADMINISTRATEUR	STE HOTELIERE GOLDEN BEACH
					ADMINISTRATEUR	STE L'ELDORADO
					ADMINISTRATEUR	Société Interbancaire de Télécompensation "SIBTEL"
					ADMINISTRATEUR	InterBank Services "IBS"
					ADMINISTRATEUR	STE TUNISIENNE DE GARANTIE
					ADMINISTRATEUR	société monétique tunisie "SMT"
					ADMINISTRATEUR	CIE TOURISTIQUE ARABE (CTA)
					ADMINISTRATEUR	PARC DES ACTIVITES ECON. DE BIZERTE (EX Z.F. BIZERTE)
					ADMINISTRATEUR	PARC DES ACTIVITES ECON. DE ZARZIS (EX Z.F. ZARZIS)
ADMINISTRATEUR	STE IMM. ET TOUR. ROSA BEACH (SIT EVA BEACH)					
ADMINISTRATEUR	STE LES PRODUCTIONS DU FAUNE					
ADMINISTRATEUR	STE MONETIQUE TUNISIE					
ADMINISTRATEUR	STE SAPHIR PALACE					
ADMINISTRATEUR	STE TAPARURA					
ADMINISTRATEUR	STE RELAIS PALAIS DE TUNISIE					
ADMINISTRATEUR	SCET TUNISIE					
ADMINISTRATEUR	STE D'EXPL. DE GEST. DES OUVRAGES ABREGES (SEGOR)					
ADMINISTRATEUR	Société Suez Concession Assainissement Sud Tunisien					
ADMINISTRATEUR	Société de Gestion de Développement Immobilière et de Participations "SOGEDIP"					
ADMINISTRATEUR	Institut Tunis Dauphine					
ADMINISTRATEUR	STE D'AMENAG. DE SFAX EL JADIDA					
ADMINISTRATEUR	L'IMMOBILIERE EL JADIDA					
Mohamed AGREBI		2023-2024-2025	PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ASSURANCES BIAT	NEANT	PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	BIAT CONSULTING
					PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	CIAR
					ADMINISTRATEUR	BIAT CAPITAL RISQUE
					ADMINISTRATEUR	TTG
					ADMINISTRATEUR	BCR
					ADMINISTRATEUR	SICAF BIAT
					ADMINISTRATEUR	SPT HAMMAMET
					ADMINISTRATEUR	STI
					ADMINISTRATEUR	STSP NEFTA
					ADMINISTRATEUR	HLC
SAMI HACHICHA		2023-2024-2025	MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ASSURANCES BIAT	DG INOPLAST	PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	Société Equipement hydraulique
					PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	Société des Pates alimentaires Randa
					PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	Société meunière de Tunisie

Karim MILED		2023-2024-2025	MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ASSURANCES BIAT	PDG TTS	ADMINISTRATEUR	CIL
				PDG NOUVELAIR	ADMINISTRATEUR	BIAT CAPITAL RISQUE
				PDG TUNISAVIA	ADMINISTRATEUR	COFIB CAPITAL FINANCES
				PDG SOCETOUR	ADMINISTRATEUR	GAMMARTH INTERNATIONAL CLINIC
				PDG SOCIETE RYM	ADMINISTRATEUR	S.E.P.T.H.
				PDG SOHBATO	ADMINISTRATEUR	GENERALE EQUIP. HOSPITALIER ET SCIENTIFIQUE
				PDG DJERBA BEACH HOTEL	ADMINISTRATEUR	INFOLOG
				PDG TOURISTIQUE ET HOTELIERE DE MAHDIA	ADMINISTRATEUR	SABENA TECHNICS
				PDG SAHARA DOUZ	ADMINISTRATEUR	AVIATION TRAINING CENTER OF TUNISIA
				PDG NOUVELAIR HANDLING	ADMINISTRATEUR	TUNISIE CATERING
				PDG KARTHAGO AIRLINES	ADMINISTRATEUR	CIAT
				PDG KARTHAGO INVESTMENT PARTICIPATION ET KSM FINANCIERE	ADMINISTRATEUR	SOPRAT
				PDG CATERING TUNISIE	ADMINISTRATEUR	SOCIETE GOLF DE TUNISIE
				VICE PDG SOCIETE IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE MARINA GAMMARTH	ADMINISTRATEUR	SOCIETE A&B
				GERANT TTS FINANCIERE	ADMINISTRATEUR	ALPHA HYUNDAI MOTORS
				GERANT TTS INTERNATIONALE	ADMINISTRATEUR	HYUNDAI GROS TUNISIE
				GERANT TTS BOOKING	ADMINISTRATEUR	HYUNDAI SERVICES TUNISIE
GERANT SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE KARIM	ADMINISTRATEUR	SOCIETE PASSION IMMOBILIERE				
GERANT SOCIETE PISCINES	PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	SAFE FLIGHT ACADEMY				
GERANT SOCIETE TRAVEL TOURS						
GERANT SOCIETE FINANCIERE KARIM						
M. Mohamed Adel BELFEKIH		2023-2024-2025	MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ASSURANCES BIAT	NEANT	PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ADMINISTRATEUR	BIAT FRANCE BIAT TUNISIE
M. ELYES JEBIR		2023-2024-2025	MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ASSURANCES BIAT	DIRECTEUR GENERAL DE LA BIAT	NEANT	
M. Mohamed Walid DACHRAOUI		2023-2024-2025	MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ASSURANCES BIAT	PDG SICAF BIAT RESPONSABLE DU POLE GESTION & INTERNATIONAL AU TITRE DE "PRINCIPALES ACTIVITES PROFESSIONNELLES" A LA BIAT	PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ADMINISTRATEUR (REPRESENTE LA BIAT) ADMINISTRATEUR (REPRESENTE LA BIAT) ADMINISTRATEUR (REPRESENTE LA BIAT) PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	BIAT CAPITAL RISQUE TUNISIE VALEUR BANQUE D'AFFAIRES DE TUNISIE - CAP BANK FLAT GLABS TUNISIA SICAF BIAT

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO

La Compagnie Nouvelle d'Assurance SA

« Attijari Assurance »

Siège social : des Rues du Lac Winnipeg et du Lac d'Annecy,
les Berges du Lac 1 – 1053 – Tunis

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 27 mai 2024, la société ATTIJARI ASSURANCE publie ci-dessous :

1. Les résolutions adoptées.
2. Le bilan après affectation du résultat comptable
3. L'état d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable
4. La liste des membres du conseil d'administration

1. Les résolutions adoptées.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Compagnie (ci-après dénommée l'Assemblée), après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve ledit rapport tel qu'il a été présenté.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'**unanimité**.

SECONDE RESOLUTION

L'Assemblée, après examen des états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023 et après lecture du rapport du commissaire aux comptes, approuve lesdits états financiers.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'**unanimité**.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées au titre de l'exercice 2023, approuve les conventions mentionnées sans que les parties concernées ne participent au vote pour les conventions qui les concernent.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'**unanimité**.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée, constatant que l'exercice 2023 s'est soldé par un bénéfice net de + 11 705 031,428 Dinars, décide de l'affecter comme suit :

• Bénéfice Net de l'exercice 2023	11 705 031,428
• Résultats reportés bénéficiaires	46 591 452,498
• Bénéfices à affecter	58 296 483,926
• Réserves légales	-

• Dividendes	13 000 000,000
• Bénéfices affectés au compte de résultats reportés	45 296 483,926

L'Assemblée Générale Ordinaire, fixe ainsi le montant des dividendes à 13 dinars par action et délègue au Conseil d'Administration les modalités et la date exacte du paiement des dividendes.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'**unanimité**.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée donne quitus aux administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2023.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'**unanimité**.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir constaté l'expiration du mandat des administrateurs ci-après, décide de renouveler leur mandat pour une période de trois ans prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle devant statuer sur les comptes de l'exercice 2026 :

- Monsieur Moncef CHAFFAR
- Wafa Assurance, représentée par Monsieur Boubker JAI
- Attijari Bank représentée par Monsieur Said SEBTI
- Monsieur Kamel HABBACHI
- Madame Meriem BENKHAYAT
- Monsieur M'zoughi MZABI
- Monsieur Adil BOUIFROURI
- Monsieur Abdelkader TRAD
- Monsieur Omar EL HARTI

Les administrateurs tous présents ou représentés, remercient les membres de l'Assemblée Générale pour la confiance qui leur témoigne, et déclarent accepter le renouvellement de leur mandat.

Ils déclarent en outre qu'ils ne sont sujets à aucune interdiction ou incompatibilité légale les empêchant d'exercer normalement leurs fonctions d'administrateurs de la Société.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'**unanimité**.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir constaté l'expiration du mandat du commissaire aux comptes de la Société, la société AMC Ernst & Young, et compte tenu de la proposition du conseil d'administration décide de nommer la société ECC MAZARS, représentée par Monsieur Mohamed Hédi KAMMOUN, membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie, pour une durée de trois ans, s'achevant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle devant statuer sur les comptes de l'exercice 2026.

La société ECC MAZARS a fait savoir par avance, par son représentant Monsieur Mohamed Hédi KAMMOUN, qu'elle acceptait son mandat, et qu'en outre elle ne se trouvait dans aucun des cas légaux d'incompatibilité qui l'empêcherait de l'accepter.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'**unanimité**.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée prend acte des fonctions de responsabilités occupées par le Président et les membres du conseil d'administration dans d'autres sociétés, en tant que gérant, administrateur, président-directeur général, directeur général ou de membre de directoire ou de conseil de surveillance, telles que communiquées par le Directeur Général de la Compagnie conformément aux dispositions de l'article 192 du Code des sociétés commerciales.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'**unanimité**.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir toutes formalités légales requises.

Cette résolution, mise au vote, est adoptée à l'**unanimité**.

2. Le bilan après affectation du résultat comptable

ACTIFS (En Dinars Tunisien)				
DESIGNATION	Au 31/12/2023			Exercice 2022
	Montant Brut	Amort. & Prov.	Monant Net	Monant Net
AC1 Actifs incorporels				
AC11 Investissements de recherche et développement	0	0	0	0
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	1 097 201	513 846	583 355	635 188
AC13 Fonds commercial	0	0	0	0
AC14 Acomptes versés	0	0	0	0
	1 097 201	513 846	583 355	635 188
AC2 Actifs corporels d'exploitation	2 851 844	1 305 293	1 546 552	159 137
AC21 Installations techniques & machines	0	0	0	0
AC22 Autres installations, outil et mobilier	2 851 844	1 305 293	1 546 552	159 137
AC23 Acomptes versés et Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	2 851 844	1 305 293	1 546 552	159 137
AC3 Placements				
AC31 Terrains et constructions	15 899 106	1 608 003	14 291 103	13 292 896
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	15 899 106	1 608 003	14 291 103	13 292 896
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	0	0	0	0
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations	0	0	0	0
AC33 Autres placements financiers	724 344 010	6 397 061	717 946 949	608 803 827
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	48 587 409	6 397 061	42 190 348	42 335 583
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	590 300 236	0	590 300 236	490 986 536
AC333 Prêts hypothécaires	0	0	0	0
AC334 Autres prêts	85 456 365	0	85 456 365	75 481 708
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	0	0	0	0
AC336 Autres	0	0	0	0
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	0	0	0	0
	740 243 116	8 005 064	732 238 052	622 096 723
AC4 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte	0	0	0	0
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques				
AC510 Provision pour primes non acquises et primes à annuler	0	0	0	0
AC520 Provision d'assurance vie	87 110	0	87 110	94 107
AC530 Provision pour sinistres (Vie)	482 937	0	482 937	412 595
AC540 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (Vie)	0	0	0	0
AC550 Provision d'égalisation et d'équilibrage	0	0	0	0
AC560 Autres Provision techniques (Vie)	0	0	0	0
AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte	0	0	0	0
	570 047	0	570 047	506 702
AC6 Créances				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe	15 710 592	0	15 710 592	17 117 595
AC611 Primes acquises et non émises	15 710 592	0	15 710 592	17 117 595
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	0	0	0	0
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	0	0	0	0
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	957 064	0	957 064	664 118
AC63 Autres créances	5 239 370	0	5 239 370	4 843 658
AC631 Personnel	619 171	0	619 171	383 706
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	4 169 756	0	4 169 756	4 001 160
AC633 Débiteurs divers	450 442	0	450 442	458 791
AC64 Créances sur ressources spéciales	0	0	0	0
	21 907 026	0	21 907 026	22 625 370
AC7 Autres éléments d'actif				
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	41 433 841	0	41 433 841	39 540 341
AC72 Charges reportées	0	0	0	0
AC721 Frais d'Acquisition reportés	0	0	0	0
AC722 Autres charges à répartir	0	0	0	0
AC73 Comptes de régularisation Actif	38 138 597	0	38 138 597	28 830 478
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	37 784 592	0	37 784 592	28 664 196
AC732 Estimation de réassurance-acceptation	0	0	0	0
AC733 Autres comptes de régularisation	354 005	0	354 005	166 283
AC74 Ecart de conversion	0	0	0	0
AC75 Autres	0	0	0	0
	79 572 438	0	79 572 438	68 370 819

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS (En Dinars Tunisien)		
DESIGNATION	MONTANT Au 2 023	MONTANT 2016 2 022
Capitaux Propres		
CP1 Capital social	10 000 000	10 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital social	1 000 000	1 000 000
CP3 Rachat d'actions propres	0	0
CP4 Autres capitaux propres	0	0
CP5 Résultat reporté	45 296 484	46 591 452
Total capitaux propres après affectation	56 296 484	57 591 452
Passifs		
PA1 Autres passifs financiers		
PA11 Emprunts obligataires	0	0
PA12 TCN émis par l'entreprise	0	0
PA13 Autres Emprunts	0	0
PA14 Dettes envers les établissements bancaires et financiers	0	0
	0	0
PA2 Provisions pour autres risques et Charges		
PA21 Provision pour pensions et obligations similaires	0	0
PA22 Provision pour impôts	0	0
PA23 Autres Provisions	0	0
	0	0
PA3 Provisions techniques brutes		
PA310 Provision pour primes non acquises	0	0
PA320 Provision d'assurances vie	708 652 629	609 749 818
PA330 Provision pour sinistres (Vie)	14 050 404	12 584 682
PA340 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (Vie)	19 988 194	16 993 955
PA350 Provision d'égalisation et d'équilibrage	21 235	35 701
PA360 Autres provisions techniques (Vie)	0	0
	742 712 462	639 364 156
PA4 Provisions techniques de contrats en unités de compte	0	0
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	550 882	478 882
PA6 Autres dettes		
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	9 716 106	5 979 526
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	0	0
PA621 Parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	0	0
PA622 Autres	0	0
PA63 Autres dettes	15 107 930	1 056 755
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	0	0
PA632 Personnel	3 314	2 008
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	665 118	654 501
PA634 Crédoeurs divers	14 439 498	400 246
PA64 Ressources spéciales	0	0
	24 824 036	7 036 280
PA7 Autres passifs		
PA71 Comptes de régularisations Passif	12 033 605	9 923 169
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs	0	0
PA711 Estimation de réassurance-rétrocession	0	0
PA712 Autres comptes de régularisation Passif	12 033 605	9 923 169
PA72 Ecart de conversion	0	0
	12 033 605	9 923 169
Total du passif	780 120 985	656 802 488
Total des capitaux propres et du passif	836 417 469	714 393 941

3. L'état d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable

	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation	Réserve pour réinvest. Exonéré indisponible	Réserve à régime spécial	Réserve à régime spécial devenue disponible	Résultats reportés	Résultats de l'exercice	Modifications comptables	Total
Solde au 31/12/2022 Après affectation	10 000 000		1 000 000				46 591 452	0			57 591 452
Résultat de l'exercice 2023								11 705 031			11 705 031
Solde au 31/12/2023 Avant affectation	10 000 000		1 000 000				46 591 452	11 705 031			69 296 484
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 27/05/2024			0								-
Dividendes à distribuer							-1 294 969	-11 705 031		-	13 000 000
Solde au 31/12/2022 Après affectation	10 000 000		1 000 000				45 296 484	0			56 296 484

4. La liste des membres du conseil d'administration

Administrateur	Représentant	Qualité	Mandat	Principale activité professionnelle	Mandats dans d'autres conseils d'administration
Moncef CHAFFAR	Lui-même	Président	2024/2025/2026	Président des conseils d'administration de la Banque Attijari de Tunisie et de Attijari Assurance	Président (administrateur) du Conseil d'Administration à Attijari Bank TUNISIE
La Banque Attijari de Tunisie	M. Saïd Sebti	Membre	2024/2025/2026	Banque	Administrateur à Attijari Leasing Administrateur à Attijari Intermédiation Administrateur à Attijari Recouvrement Administrateur à Attijari SICAR Administrateur à Attijari Gestion Administrateur à Attijari Immobilière Administrateur à Attijari Finances Tunisie Administrateur à SOMATRA GET Administrateur à ATI-Agence tunisienne d'Internet Administrateur à S.E.A.C.N.V.S-Projet TAPARURA Administrateur à PAEZ-Parc d'activités économiques de Zarzis Administrateur à SODIS SICAR Administrateur à IBS Administrateur à Société Hôtelière & Immobilière AMICAR Administrateur à Société Monétique-Tunisie Administrateur à COMP. TOURIS ARABE Administrateur à SIBTEL Administrateur à SODINO SICAR Administrateur à BMICE
Wafa Assurance représentée par	M. Boubker JAI	Membre	2024/2025/2026	Assurance	Wafa Assurance (Maroc)-PDG Wafa Ima Assurance (Maroc)-Intuitu personae Wafa Takaful (Maroc)-Administrateur représentant Wafa Assurance PANORAMA (Maroc)-PDG A6 Immobilier (Maroc)-Administrateur représentant Wafa Assurance sucrunion-Administrateur représentant Wafa Assurance SUTA (Maroc)-Administrateur représentant Wafa Assurance Sucrunion (Maroc)-Administrateur représentant Wafa Assurance Moroccan infrastructure Fund (MIF)-Administrateur représentant Wafa Assurance AKWA Maroc-Administrateur représentant Wafa Assurance Cosurmar (Maroc)-Administrateur représentant Wafa Assurance Lesieur (Maroc)-Administrateur représentant Wafa Assurance CIMR (Maroc)-Intuitu personae Société des sels de Mohammedia SSM (Maroc)-Administrateur représentant Wafa Assurance Wafa Real Estate Investment (Maroc)-PDG Wafa Real Estate management (Maroc)-PDG MARSA MAROC-Administrateur représentant Wafa Assurance Atlas Hospitality Maroc-Administrateur représentant Wafa Assurance Inter Mutelle Assistance (France)-Administrateur représentant Wafa Assurance Attijari Europe (France)-Intuitu personae Attijari Assurance-Administrateur représentant Wafa Assurance Attijari Bank (Tunisie)-Intuitu personae Wafa Assurance Vie Sénégal -Administrateur représentant Wafa Assurance Wafa Assurance Non Vie Sénégal -Administrateur représentant Wafa Assurance CBAO (Sénégal)-Intuitu personae Wafa Assurance Vie Cameroun-Administrateur représentant Wafa Assurance PROASSUR SA -Administrateur représentant Wafa Assurance SCB -Intuitu personae Wafa Assurance Côte d'Ivoire Vie-Administrateur représentant Wafa Assurance SIB -Intuitu personae Wafa Assurance Non VieCôte d'Ivoire -Administrateur représentant Wafa Assurance WLIE -Administrateur représentant Wafa Assurance

Meriem BENKHAYAT	Lui-même	Membre	2024/2025/2026	Directeur Exécutif à Wafa Assurance	Attijari Assurance-Intuitu personae Wafa Assurance Côte d'Ivoire Vie-Intuitu personae Wafa Assurance Non Vie Côte d'Ivoire -Intuitu personae WLIE -Intuitu personae
M'zoughi M'ZABI	Lui-même	Membre	2024/2025/2026	PDG du groupe M'ZABI	Administrateur -Attijari Bank (Tunisie)-Intuitu personae Administrateur -ARTES-Intuitu personae Administrateur -ARTEGROS-Intuitu personae Administrateur -SIDEV SICAR-Intuitu personae Administrateur -ADEV-Intuitu personae Administrateur -AFRIVALEURS-Intuitu personae Administrateur -BESTOPLAST-Intuitu personae Administrateur -Maghreb Invest-Intuitu personae Administrateur -Royal Garden Palace-Intuitu personae Administrateur -Palm Azur-Intuitu personae Administrateur -Atlantide-Intuitu personae Administrateur -Sté Internationale Touristique & Immobilière SITI-Intuitu personae Administrateur -Sté d'Etude & d'Exploitation Touristique SANES-Intuitu personae Administrateur -Sté Moderne d'Expansion Touristique SOMET-Intuitu personae Administrateur -COFIB Capital-Intuitu personae Administrateur -Mky Holiding-Intuitu personae
Kamel HABBACHI	Lui-même	Membre	2024/2025/2026	DGA Pôle Supports ATTIJARI BANK	Administrateur Attijari Leasing Administrateur Attijari Intermédiation Administrateur Attijari Finance Administrateur Attijari Gestion Administrateur SMT Administrateur Attijari Recouvrement
Adil BOUIFROURI	Lui-même	Membre	2024/2025/2026	Directeur de l'International à Wafa Assurance	Administrateur -Attijari Assurance-Intuitu personae Wafa Assurance Vie Sénégal -PCA Wafa Assurance Non Vie Sénégal -PCA Wafa Assurance Vie Cameroun-PCA Administrateur -PROASSUR SA -Intuitu persone Administrateur -SCB -Intuitu persone Wafa Assurance Côte d'Ivoire Vie-PCA Wafa Assurance Non VieCôte d'Ivoire -PCA Administrateur -WLIE -PCA

Omar ELHARTI	Lui-même	Membre	2024/2025/2026	Directeur Organisation et Systèmes d'Informations de Wafa Assurance	Administrateur -Attijari Assurance-Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Vie Sénégal -Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Non Vie Sénégal -Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Vie Cameroun-Intuitu personae Administrateur -PROASSUR SA -Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Côte d'Ivoire Vie-Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Non VieCôte d'Ivoire -Intuitu personae Administrateur -WLIE -Intuitu personae
Abdelkader TRAD	Lui-même	Membre	2024/2025/2026	DGA Pôle Commercial	Président du Conseil d'Administration à Attijari GESTION Administrateur à Attijari Sicar Administrateur à Attijari Finance Administrateur à Attijari Intermédiation
Fatima-Zahra CHRAIBI	Lui-même	Membre	2022/2023/2024	Directeur Pole Assurance des personnes de Wafa Assurance	Administrateur -Attijari Assurance-Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Vie Sénégal -Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Non Vie Sénégal -Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Vie Cameroun-Intuitu personae Administrateur -PROASSUR SA -Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Côte d'Ivoire Vie-Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Non Vie Côte d'Ivoire -Intuitu personae Administrateur -WLIE -Intuitu personae
Badra Eddine BELGHITI	Lui-même	Membre	2022/2023/2024	Directeur Général délégué de Wafa Assurance	Administrateur -Attijari Assurance-Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Vie Sénégal -Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Non Vie Sénégal -Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Vie Cameroun-Intuitu personae Administrateur -PROASSUR SA -Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Côte d'Ivoire Vie-Intuitu personae Administrateur -Wafa Assurance Non VieCôte d'Ivoire -Intuitu personae Administrateur -WLIE -Intuitu personae

AVIS DES SOCIÉTÉS

INFORMATIONS POST AGO

CITY CARS

Siège Social : 31 Rue des usines Z.I Kheireddine, 2015, la Goulette, Tunis

À l'issue de la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 24 mai 2024, la société CITY CARS publie ci-dessous :

- I. Les résolutions adoptées.
- II. Le bilan après affectation du résultat de l'exercice 2023.
- III. L'état des variations des capitaux propres après affectation du résultat de l'exercice 2023.
- IV. Liste des administrateurs et fonctions exercés dans d'autres sociétés.

I. Résolutions adoptées

Première résolution : Lecture et approbation des rapports de gestion du Conseil d'Administration ainsi que du rapport de gestion du groupe City Cars relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture et examen des rapports de gestion de la société et du groupe City Cars élaborés par le Conseil d'Administration et afférents à l'exercice clos le 31 décembre 2023, décide d'approuver lesdits rapports, sans restriction ni réserve.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Deuxième résolution : Lecture du rapport général des Commissaires aux comptes et approbation des états financiers individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture du rapport général des Commissaires aux comptes et examen des états financiers individuels de la Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, décide d'approuver lesdits états financiers faisant ressortir un total bilan de 249.794.730 Dinars Tunisiens et un résultat net de 30.118.490 Dinars Tunisiens.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Troisième résolution : Lecture du rapport général des Commissaires aux comptes et approbation des états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture du rapport général des Commissaires aux comptes et examen des états financiers consolidés du Groupe City Cars relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, décide d'approuver lesdits états financiers faisant ressortir un total bilan de 273.235.484 Dinars Tunisiens et un résultat net de 31.718.596 Dinars Tunisiens.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Quatrième résolution : Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir examiné et approuvé les états financiers l'exercice clos le 31 décembre 2023, décide d'affecter les résultats individuels bénéficiaires de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et s'élevant à 30.118.490 Dinars Tunisiens comme suit :

Résultat net :	30.118.490 Dinars Tunisiens
Réserves pour réinvestissement exonéré :	3.000.000 Dinars Tunisiens
Résultats reportés :	21.097.705 Dinars Tunisiens
Bénéfice distribuable :	48.216.195 Dinars Tunisiens
Réserves légales (Plafonnées) :	0 Dinars Tunisiens
Dividendes :	22.500.000 Dinars Tunisiens, soit 1,250 Dinar Tunisien par action.
Résultats reportés :	25.716.195 Dinars Tunisiens

Les dividendes correspondent à un dividende brut de 1,250 Dinars Tunisiens par action. Le paiement des dividendes aura lieu le 08 juillet 2024.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Cinquième résolution : Lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes établi conformément aux dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du Code des sociétés commerciales et approbation des conventions qui y sont visées

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles 200 (et suivants) et 475 du Code des sociétés commerciales, décide de prendre acte des conclusions dudit rapport et d'approuver les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Sixième résolution : Quitus aux Administrateurs

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux administrateurs quitus entier et définitif pour l'exécution de leurs mandats de gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Septième résolution : Allocation des jetons de présence

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer à 9.375 Dinars Tunisiens par Administrateur, le montant brut des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Cette rémunération sera portée aux charges d'exploitation de la Société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Huitième résolution : Renouvellement du mandat d'un administrateur et remplacement d'un autre administrateur

Constatant la fin d'un mandat, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de l'administrateur de Madame Mouna Bouchamaoui pour une période couvrant les exercices 2024, 2025 et 2026, se terminant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

Constatant la vacance du poste d'administrateur du Feu Monsieur Mohamed CHABCHOUB à la suite de son décès, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer M. Ahmed CHABCHOUB en tant qu'administrateur pour la période restante du Mandat du Feu M. Mohamed CHABCHOUB, se terminant avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire de la Société statuant sur les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Neuvième résolution : Information des actionnaires sur des franchissements de seuil

En application de l'article 13 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, la Présidente informe les actionnaires que la société Horchani Finance a franchi à la hausse le seuil de 5% et de 10% dans le capital de la Société respectivement en date du 20 juillet 2023 et 15 août 2023.

L'Assemblée Générale Ordinaire en prend acte.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Dixième résolution : Information des actionnaires concernant les postes occupés par les administrateurs dans d'autres sociétés

La Présidente informe les actionnaires des postes occupés par les administrateurs de la Société dans d'autres sociétés, dont le détail est consigné en annexe.

L'Assemblée Générale Ordinaire en prend acte.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

Onzième résolution : Pouvoirs en vue d'accomplir les formalités légales

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

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents et représentés.

II. Bilan après affectation du résultat de l'exercice 2023

BILAN		
Arrêté au 31 décembre 2023		
<i>(Montants exprimés en dinars Tunisiens)</i>		
ACTIFS	31-déc.-23	31-déc.-22
<i>Actifs non courants</i>		
Actifs immobilisés		
Immobilisations incorporelles	654 770	653 270
Moins : amortissements	(650 558)	(629 680)
	4 212	23 590
Immobilisations corporelles	21 559 353	19 958 496
Moins : amortissements	(7 961 927)	(6 958 296)
	13 597 426	13 000 200
Immobilisations financières	35 590 628	29 539 800
Moins : provisions	-	-
	35 590 628	29 539 800
Total des actifs immobilisés	49 192 265	42 563 590
Autres actifs non courants	-	-
Moins : provisions	-	-
	-	-
Total des actifs non courants	49 192 265	42 563 590
<i>Actifs courants</i>		
Stocks	112 903 881	71 225 334
Moins : provisions	(29 069)	(58 364)
	112 874 811	71 166 970
Clients	15 959 951	15 208 692
Moins : provisions	(311 650)	(65 193)
	15 648 300	15 143 499
Autres actifs courants	1 644 383	674 056
Placements & autres actifs financiers	68 751 321	89 721 792
Liquidités et équivalents de liquidités	1 683 648	2 609 665
Total des actifs courants	200 602 465	179 315 982
TOTAL DES ACTIFS	249 794 730	221 879 572

BILAN

Arrêté au 31 décembre 2023

(Montants exprimés en dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	31-déc.-23	31-déc.-22
<i>Capitaux propres</i>		
Capital social	18 000 000	18 000 000
Réserves	17 800 000	14 800 000
Autres capitaux propres	108 551	108 551
Résultats reportés	25 716 195	21 097 705
<i>Total capitaux propres avant résultat</i>	<i>61 624 746</i>	<i>54 006 256</i>
<i>Total capitaux propres après affectation du résultat</i>	<i>61 624 746</i>	<i>54 006 256</i>
<u><i>Passifs</i></u>		
<i>Passifs non courants</i>		
Emprunts	-	-
Autres passifs financiers	-	-
Provisions	1 273 511	779 432
<i>Total des passifs non courants</i>	<i>1 273 511</i>	<i>779 432</i>
<i>Passifs courants</i>		
Fournisseurs et comptes rattachés	153 504 934	136 294 293
Autres passifs courants	33 391 539	30 799 590
Concours bancaires et autres passifs financiers	-	-
<i>Total des passifs courants</i>	<i>186 896 473</i>	<i>167 093 883</i>
<i>Total des passifs</i>	<i>188 169 983</i>	<i>167 873 316</i>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	249 794 730	221 879 572

III État des variations des capitaux propres après affectation du résultat de l'exercice 2023

	Capital social	Réserves légales	Autres capitaux propres	Réserve pour réinvestissement exonéré	Réserves spéciales de réévaluation	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2023 avant affectation	18 000 000	1 800 000	108 551	13 000 000	-	21 097 705	30 118 490	84 124 746
Affectation du résultat 2023 (PV AGO du 24/05/2024)								
Affectation en résultats reportés	-	-	-	-	-	30 118 490	(30 118 490)	-
Affectation en réserves légales	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation en réserves pour réinvestissement exonéré	-	-	-	3 000 000	-	(3 000 000)	-	-
Dividendes distribués	-	-	-	-	-	(22 500 000)	-	(22 500 000)
Capitaux propres au 31/12/2023 après affectation du résultat	18 000 000	1 800 000	108 551	16 000 000	-	25 716 195	-	61 624 746

IV. Liste des administrateurs et fonctions exercées dans d'autres sociétés

<i>Administrateur</i>	<i>Date d'expiration du mandat actuel</i>	<i>Le dernier poste important occupé dans la société/ filiale</i>	<i>Les fonctions principales exercées actuellement et la société pour qui elles le sont</i>
Madame Amel Bouchamaoui	2024	Présidente du conseil d'administration de la société CITY CARS	Présidente du Conseil d'Administration/administrateur de la société Automobile Investment Company "AIC".
			Présidente du Conseil d'Administration/administrateur de la société HBG HOLDING.
			Administrateur de la société Al Hidaya Agricole.
			Administrateur de la société ASTORIA IMMOBILIERE.
			Administrateur de la société JAPANESE MOTORS COMPANY.
			Administrateur de la société AUTO SERVICES TUNISIE
Monsieur Khaled Bouchamaoui	2024	Administrateur de la société CITY CARS	Administrateur de la société HBG HOLDING.
			Administrateur de la société Automobile Investment Company "AIC"
			Administrateur de la société AUTO SERVICES TUNISIE.
			Administrateur de la société Al Hidaya Agricole.
			Administrateur de la société ASTORIA IMMOBILIERE.
			Administrateur de la société JAPANESE MOTORS COMPANY.
AUTOMOBILE INVESTMENT COMPANY (AIC)	2024	Administrateur de la société CITY CARS	Néant.
			Administrateur de la société HBG HOLDING.
			Administrateur de la société Automobile Investment Company "AIC"
			Administrateur de la société ASTORIA IMMOBILIERE.
			Administrateur de la société JAPANESE MOTORS COMPANY.
			Administrateur de la société AUTO SERVICES TUNISIE
Madame Wided Bouchamaoui	2024	Administrateur de la société CITY CARS	Administrateur de la société HBG HOLDING.
			Administrateur de la société Automobile Investment Company "AIC"
			Administrateur de la société ASTORIA IMMOBILIERE.
			Administrateur de la société JAPANESE MOTORS COMPANY.
			Administrateur de la société AUTO SERVICES TUNISIE
			Administrateur de la société TUNISIAN FOOD COMPANY.
Monsieur Tarek Bouchamaoui	2024	Administrateur de la société CITY CARS	Administrateur de la société AUTO SERVICES TUNISIE.
			Administrateur de la société HBG HOLDING.
			Administrateur de la société Automobile Investment Company "AIC"
			Administrateur de la société Al Hidaya Agricole.
			Administrateur de la société ASTORIA IMMOBILIERE.
			Administrateur de la société JAPANESE MOTORS COMPANY.
Madame Mouna Bouchamaoui	2026	Administrateur de la société CITY CARS	Administrateur de la société HBG HOLDING.
			Administrateur de la société Automobile Investment Company "AIC"
			Administrateur de la société Al Hidaya Agricole.
			Présidente du conseil/Administrateur de la société ASTORIA IMMOBILIERE.
			Présidente du conseil/Administrateur de la société JAPANESE MOTORS COMPANY.
			Administrateur de la société AUTO SERVICES TUNISIE
Monsieur Zied Bouchamaoui	2024	Administrateur de la société CITY CARS	Administrateur de la société HBG HOLDING.
			Administrateur de la société AIC.
			Administrateur de la société AUTO SERVICES TUNISIE.
			Administrateur de la société ASTORIA IMMOBILIERE.
			Administrateur de la société JAPANESE MOTORS COMPANY.
			Président du Conseil d'Administration/Administrateur de la société TUNISIAN FOOD COMPANY.
Monsieur Mohamed Amin Chabchoub	2024	Administrateur de la société CITY CARS	Directeur Général Tawassol Group Holding
			Directeur Général Tawassol Investment Sicar
			Cogérant Essyaha Golf
			Président du conseil/Administrateur MARIS
			Président du conseil/Administrateur UTS-PALMA
			Président du conseil/Administrateur Hayetcom
			Administrateur de RETEL
			Administrateur de Tawasol Investment Sicar
			Administrateur de Essyaha
Administrateur de AIC			
Monsieur Ahmed Chabchoub	2024	Administrateur de la société CITY CARS	Président du conseil d'administration Tawasol Group Holding
			Administrateur Tawassol Investment Sicar
			Administrateur Essyaha
Monsieur Walid Ben Ali	2025	Administrateur indépendant de la société CITY CARS	Directeur Général NEXUS GROUPE
			Président du Conseil de Satoripop S.A
Monsieur Slim Kallel	2025	Administrateur indépendant de la société CITY CARS	Président Forti6 SAS, France et Tunisie

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES SAH –SA

Siège social : 05, R610. ZI Charguia 1-2035 Tunis

Appel à candidature au poste d'Administrateur Indépendant au titre des exercices 2024-2025-2026

Dans le cadre du renforcement de sa gouvernance, et en application des nouvelles exigences légales édictées par l'article 38 du règlement général de la bourse tel que modifié par arrêté du ministre des finances en date du 15 Août 2019, la société d'article hygiénique S.A lance un appel à candidature pour la désignation d'un membre indépendant du Conseil d'Administration, dont le mandat est de trois (3) ans, portant sur les exercices 2024, 2025 et 2026.

I - LES CRITÈRES D'ÉLIGIBILITÉ

Tout candidat au poste de membre indépendant du Conseil d'Administration doit satisfaire aux conditions d'honorabilité, d'intégrité, d'impartialité, d'honnêteté, de confidentialité ainsi que de compétence et d'expérience adaptées à ses fonctions. Il doit être obligatoirement une personne physique et jouir de ses droits civils.

Le candidat au poste de membre indépendant du Conseil d'Administration ne doit avoir, au jour du dépôt de la candidature, aucun intérêt direct ou indirect avec la société concernée, ses actionnaires, ses administrateurs, les membres du directoire ou une tierce partie, de nature à affecter l'indépendance de sa décision et la confidentialité des informations ou à le mettre dans une situation de conflit d'intérêt réel ou potentiel.

Ne peuvent être candidat(e)s au poste de membre indépendant du Conseil d'Administration :

- Les personnes se trouvant dans l'une des situations énoncées à l'article 193 du code des sociétés commerciales : (i) Les faillis pour une durée de cinq ans à compter de la date du jugement de mise en faillite (ii) Les personnes condamnées pour crime ou délit portant atteinte aux bonnes mœurs ou à l'ordre public, ou aux règles régissant les sociétés, (iii) ainsi que les personnes qui, en raison de leur charge, ne peuvent exercer le commerce.(vi) Le fonctionnaire au service de l'administration sauf autorisation spéciale du ministère de tutelle.
- Toute personne ayant fait l'objet d'un jugement définitif pour infraction à la réglementation des changes ou à la législation relative à la lutte contre le terrorisme et la répression du blanchiment d'argent,
- Les personnes ayant fait l'objet d'une sanction de radiation et/ou de retrait d'agrément ou d'autorisation pour l'exercice d'une activité professionnelle réglementée.
- Les commissaires aux comptes de la société d'article hygiénique S.A ainsi que les membres de leurs équipes intervenantes pendant les cinq années qui suivent la fin de leurs missions du commissariat aux Comptes.

Par ailleurs, tout candidat à ce poste doit répondre, lors du dépôt de son dossier, aux conditions suivantes :

- Le candidat éligible à ce poste doit remplir les conditions prévues par les articles 2, 5 et 6 de la décision générale du Conseil du Marché Financier ;

- Être obligatoirement une personne physique et jouir de ses droits civils ;

- Ne pas être ou ne pas avoir été au cours des cinq (5) années qui précèdent le dépôt de candidature.

- Président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, ou salarié de la société concernée,
- Président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, ou salarié d'une société appartenant au même groupe que la société concernée.

- Ne pas être président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, directeur général unique d'une société dans laquelle la société concernée est directement ou indirectement administrateur ou membre du conseil de surveillance ou dans laquelle le président du Conseil d'Administration, le directeur général, le directeur général adjoint, concernée (actuel ou l'ayant été depuis cinq ans) ou son salarié, est administrateur ou membre du conseil de surveillance.

- Ne pas être ascendant ou descendant ou conjoint du :

- Président directeur général, ou directeur général, ou directeur général adjoint, ou salarié de la société concernée,
- Président directeur général, ou directeur général, ou directeur général adjoint, ou salarié d'une société appartenant au même groupe que la société concernée.

- Ne pas être prestataire de services, notamment conseiller ou banquier, fournisseur ou client de la société concernée.

- Ne pas détenir de participation directe dans le capital de la société concernée ou de participation indirecte au titre de conjoint, ascendant ou descendant du président-directeur général, du directeur général, du directeur général adjoint, ou d'un salarié de la société.

Ne pas être en même temps membre du Conseil d'Administration, du conseil de surveillance ou du directoire d'une autre société admise à la cote de la bourse exerce au même secteur d'activité ou d'une société appartient au même groupe.

- Ne pas être président directeur général, directeur général, directeur adjoint, directeur général unique, actionnaire, associé ou salarié d'une société ayant des liens financiers, professionnels, commerciaux ou contractuels avec la société concernée ou d'une société concurrente.

- Ne pas exercer d'activité professionnelle en lien direct ou indirect avec le marché financier et/ou de diffusion d'informations financières ou autres.

- Ne pas être membre d'une association dont l'objet a un lien direct ou indirect avec le marché financier.

Conditions d'expérience :

Les candidat(e)s à ce poste doivent, au moment de leur candidature :

- Avoir au moins une maîtrise (ou un diplôme équivalent) ;

- Avoir une expérience professionnelle d'au moins 10 ans dans le secteur dans le secteur financier

II. COMPOSITION ET DÉPÔT DU DOSSIER DE CANDIDATURE :

Le dossier de candidature doit comporter au moins les documents suivants :

- Une demande de candidature à l'attention du président du Conseil d'Administration présentant le candidat, les motifs de sa candidature et son profil,
- Une fiche de candidature selon le modèle prévu en annexe 2,
- Le curriculum vitae du candidat,
- Une copie d'une pièce d'identité,
- Une déclaration sur l'honneur, dûment remplie et signée par le candidat attestant qu'il répond aux critères d'éligibilité selon le modèle prévu en annexe 3,
- Un extrait du casier judiciaire (bulletin numéro 3) datant de moins de 3 mois à la date du dépôt du dossier de candidature,
- Les documents justifiant les compétences et qualifications du candidat énoncées dans le curriculum vitae.

III. DATE LIMITE DE RÉCEPTION DES CANDIDATURES

Le dossier de candidature doit parvenir soit par lettre recommandée avec accusé de réception à SAH, adresse : 05, Rue 8610 Zone Industrielle Charguia 1-2035 Tunis (le cachet de la poste faisant foi), soit déposée en mains propres par porteur contre décharge au bureau d'ordre au Siège de la société sis à la même adresse au plus tard le **14 Juin 2024** à **17H** heures, date limite de réception des candidatures.

Tout dossier de candidature incomplet ou parvenant après la date limite de réception des candidatures sera systématiquement éliminé.

IV. LE PROCESSUS D'EXAMEN DES CANDIDATURES

Les candidats sont choisis après étude et évaluation des dossiers parvenus dans les délais fixés dans le présent avis d'appel à candidature et compte tenu de la satisfaction des conditions exigées en application du processus d'examen des candidatures mis en place par la société.

Une liste préliminaire des candidats admis à concourir est arrêtée par le Conseil d'Administration.

Cette liste est transmise, pour avis, au Conseil du Marché Financier.

Le Conseil du Marché Financier peut refuser tout candidat inscrit sur la liste lorsque le choix du candidat ne respecte pas les conditions légales exigées.

Un seul candidat sera retenu. Le candidat retenu sera informé de sa sélection vingt-et-un (21) jours au moins avant la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire.

La société d'article hygiénique S.A mettra à la disposition des actionnaires toutes les informations nécessaires sur le candidat retenu.

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

ANNEXE 1 : CURRICULUM VITAE

INFORMATIONS GENERALES

Nom de famille :

Prénom :

Date et lieu de naissance :

Nationalité :

N° pièce d'identité - pays/date d'émission :

Adresse actuelle :

Téléphone :

Adresse électronique :

FORMATION ACADEMIQUE ET DIPLOMES

Intitulé diplôme	Nom de l'établissement	Date/durée	Domaines d'études

FORMATION PROFESSIONNELLE ET CERTIFICATS

Formation	Nom de l'établissement	Date/durée	Observations

EXPERIENCE PROFESSIONNELLE

Expérience dans la spécialité ou le secteur bancaire / financier			
Formation/Titre du poste	Organisation/Entreprise	Principales Responsabilités Domaines d'expertise	Date/durée

Membre dans d'autres Organes d'Administration/de Direction			
Formation/Titre du poste	Organisation/Entreprise	Principales Responsabilités Domaines d'expertise	Date/durée

AUTRES COMPETENCES

.....
.....
.....

LANGUES

.....
.....
.....

Je certifie que les informations contenues dans le présent CV sont exactes et complètes.

Tunis, le

Signature

ANNEXE 2 : FICHE SIGNALÉTIQUE DE CANDIDATURE

Nom et Prénom	
CIN ⁽¹⁾	N°	Délivrée à Le
Profession/Qualité	
Diplômes obtenus ⁽²⁾	
Expériences professionnelles ⁽³⁾	
Adresse	
Téléphone	Fixe : GSM :	
E-mail	

Autres informations	
Membre de Conseil d'Administration ⁽⁴⁾	Oui <input type="checkbox"/> Non <input type="checkbox"/> Si oui préciser le nombre :	

(1) Joindre une copie de la CIN

(2) Joindre les copies des diplômes

(3) Joindre les justificatifs de l'expérience professionnelle

(4) Joindre les justificatifs des fonctions exercées

ANNEXE 3 : DECLARATION SUR L'HONNEUR

Je soussigné(e), titulaire de la Carte d'Identité Nationale numéro demeurant au, candidat au poste d'Administrateur Indépendant au sein du Conseil d'Administration de La société d'article hygiénique S.A déclare formellement et solennellement sur l'honneur, répondre aux critères d'éligibilité prévus par l'appel à candidature et atteste de l'exactitude et de la sincérité des informations détaillées dans mon Curriculum Vitae.

Fait à, le

Signature Légalisée

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE D'ARTICLES HYGIENIQUES « SAH » SA

Siège social : 05, R610. ZI chargaia-2035 Tunis

Appel à candidature pour le poste d'administrateur représentant les actionnaires minoritaires au Conseil d'administration au titre des exercices 2024-2025-2026

1. Objet

En se référant à la réglementation en vigueur, l'article 38 du règlement général de la bourse tel que modifié par arrêté du ministre des financiers en date du 15 Août 2019 et la décision générale du conseil du marché financier n°23 du 10 mars 2020, la société d'articles hygiéniques SAH lance un appel à candidature pour la désignation d'un administrateur représentant des actionnaires minoritaires au sein de son Conseil d'Administration pour un mandat de 3 ans, couvrant les exercices 2024,2025 et 2026.

On entend par actionnaires minoritaires, les actionnaires personnes physiques détenant individuellement au plus 0,5 % du capital et les institutionnels détenant individuellement au plus 5% du capital.

A cet effet, SAH informe ses actionnaires minoritaires que la désignation aura lieu par voie d'élection lors de la tenue d'une Assemblée électorale qui sera convoquée par SAH dans un délai maximum de dix(10) jours qui suivent la date de clôture de l'appel à candidature. Cette Assemblée sera réservée aux actionnaires minoritaires.

L'avis de convocation sera publié au Bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et sur le site web de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis vingt-et-un (21) jours au moins avant la tenue de l'Assemblée électorale.

2-Conditions d'éligibilité

Les candidats éligibles à ce poste doivent satisfaire aux conditions d'honorabilité, d'intégrité, d'impartialité, d'honnêteté, de confidentialité ainsi que de compétence et d'expérience adaptée à ses fonctions, et satisfaire les conditions ci-après selon les articles 13, 14, 15, 17 et 18 de la Décision Générale du Conseil du Marché Financier n°23 du 10 mars 2020:

Ne peuvent être candidat(e)s au poste d'administrateur représentant les actionnaires minoritaires :

- Les personnes se trouvant dans l'une des situations énoncées à l'articles 193 du code des

sociétés commerciales,

- Les personnes ayant fait l'objet d'un jugement définitif pour infraction à la réglementation des changes ou à la législation relative à la lutte contre le terrorisme et la répression du blanchiment d'argent,
- Les personnes ayant fait l'objet d'une sanction de radiation et/ou de retrait d'agrément ou d'autorisation pour l'exercice d'une activité professionnelle réglementée

Tout candidat à ce poste doit répondre aux conditions suivantes :

- Être obligatoirement une personne physique jouissant de ses droits civils
- Doit justifier d'une participation individuelle dans le capital d'SAH ne dépassant pas 0,5% (soit 408 411 actions au maximum) ;
- Doit être titulaire d'au moins une maîtrise (ou un diplôme équivalent) ;
- Doit être titulaire d'une expérience professionnelle d'au moins 10 ans dans le secteur financier ;
- Ne doit avoir aucun intérêt direct ou indirect avec SAH et ses actionnaires autres que minoritaires ou ses administrateurs, de nature à le mettre dans une situation de conflit d'intérêts réel ou potentiel ;
- Ne doit pas être ou ne pas avoir été au cours des cinq années qui précèdent le dépôt de candidature, personnellement ou au titre d'ascendant, descendant ou conjoint du Président Directeur Général , ou directeur général adjoint ou salarié de la société SAH ou d' une société appartenant au même groupe que la société SAH ;
- Ne doit pas être Président Directeur Général, Directeur Général, Directeur Général Adjoint, Président du Directoire ou Directeur Général Unique d'une société dans laquelle SAH détient directement ou indirectement un mandat d'administrateur ou est membre du Conseil de surveillance ou dans laquelle le Président du conseil d'administration, le Directeur Général, le directeur général adjoint de la société concernée (actuel ou l'ayant été depuis cinq ans) ou un salarié de SAH désigné en tant que tel, détient un mandat d'administrateur.
- Ne doit pas être, en même temps, membre du Conseil d'administration, du Conseil de surveillance ou du Directoire d'une autre société admise à la cote de la bourse appartenant au même secteur d'activité ;

- Ne doit pas être Président Directeur Général, Directeur Général, Directeur Général Adjoint, Directeur Général Unique, mandataire, actionnaire, associé ou salarié d'une société ayant des liens financiers, professionnels, commerciaux ou contractuels avec SAH ou d'une société concurrente ;
- Ne doit pas être prestataire de service, notamment conseiller ou banquier, fournisseur ou client de la société SAH ;
- Ne doit pas exercer d'activité professionnelle en lien direct ou indirect avec le marché financier et/ou de diffusion d'informations financières ou autres ;
- Ne doit pas être membre d'une association dont l'objet a un lien direct ou indirect avec le marché financier ;
- Ne doit pas être en situation de conflit d'intérêts au sens de la loi n° 2018-46 du 1er août 2018, relative à la déclaration de patrimoine et d'intérêts, et à la lutte contre l'enrichissement illicite et les conflits d'intérêts.

2. Composition du dossier de candidature

Le dossier de candidature doit comporter au moins les documents suivants :

- une demande de candidature à l'intention du président du conseil d'administration ou du président du directoire présentant le candidat, les motifs de sa candidature et son profil,
- Une fiche de candidature selon le modèle prévu par l'appel à candidature
- Le curriculum vitae du candidat,
- Une copie d'une pièce d'identité,
- Une déclaration sur l'honneur, dûment remplie et signé légalisé par le candidat attestant qu'il répond aux critères d'éligibilité prévus par la décision générale du Conseil du Marché financier n°23 du 10 mars 2020 et le présent appel à candidature, selon le modèle prévu en annexe 2,
- Un extrait du casier judiciaire (bulletin numéro 3) datant de moins de trois (3) mois à la date du dépôt du dossier de candidature,
- Les documents justifiant les compétences et qualifications du candidat énoncées dans le curriculum vitae.
- Une attestation de propriété des actions justifiant le taux de participation dans le capital de la société. Tout dossier de candidature incomplet ne sera pas pris en compte par SAH

3. Date limite de dépôt de candidatures

Les candidatures doivent être présentées dans une enveloppe fermée libellée au nom du Président du Conseil d'Administration d'SAH et portant la mention

« Ne pas ouvrir/Appel à candidature pour les postes d'administrateurs représentant les actionnaires minoritaires au Conseil d'Administration d'SAH »

Le dossier de candidature doit parvenir soit par lettre recommandée avec accusé de réception à SAH, adresse : 05, Rue 8610 Zone Industrielle Charguia 1-2035 Tunis (le cachet de la poste faisant foi), soit déposée en mains propres par porteur contre décharge au bureau d'ordre au Siège de la société sis à la même adresse au plus tard le **14 Juin 2024** à **17H** heures, date limite de réception des candidatures.

Tout dossier de candidature incomplet ou parvenant après la date limite de réception des candidatures sera systématiquement éliminé.

4. Choix des membres représentant les actionnaires minoritaires au Conseil d'Administration

Un comité de nomination d'administrateur représentant les actionnaires minoritaires sera mis en place par la société SAH.

Dès la clôture de l'appel à candidature, SAH transmettra, pour avis, au Conseil du Marché Financier la liste préliminaire des candidats admis à concourir. Le Conseil du Marché Financier peut refuser tout candidat inscrit sur la liste qui ne respecte pas les conditions légales exigées.

Dans un délai maximum de dix (10) jours qui suivent la clôture de l'appel à candidature, SAH convoquera les actionnaires minoritaires en Assemblée électorale.

L'avis de convocation sera publié sur le Bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et sur le site web de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis vingt-et-un (21) jours au moins avant la tenue de l'Assemblée électorale.

La liste des candidats retenus sera mise à la disposition des actionnaires minoritaires au siège social de la société située au 05, Rue 8610 Zone Industrielle Charguia 1-2035 Tunis.

L'assemblée électorale est présidée par l'actionnaire minoritaire détenant le plus grand nombre d'actions. Le président est assisté de deux scrutateurs et d'un secrétaire désigné par les actionnaires présents, ils forment le bureau de l'assemblée.

L'assemblée électorale aura pour ordre du jour unique la désignation du représentant des actionnaires minoritaires.

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

Annexe 1

FICHE DE CANDIDATURE AU POSTE D'ADMINISTRATEUR REPRESENTANT DES ACTIONNAIRES MINORITAIRES

Nom et Prénom :

N° CIN :

Adresse :

Téléphone : Fixe GSM

E-mail :

Profession/Activité :

Formation académique du candidat :

.....

.....

.....

Nombre d'actions détenues individuellement dans le capital de la société SAH

.....

Membre d'autres Conseils d'Administration (Si Oui Nombre et dénominations des sociétés) :

-

-

-

Autres qualifications du candidat dans le domaine :

.....

.....

Signature légalisée :

Annexe 2

DECLARATION SUR L'HONNEUR

Je soussigné :

Nom & Prénom :

N° CIN :

Adresse :

Candidat à l'élection au poste d'un membre représentant les actionnaires minoritaires au sein du Conseil d'Administration de la société SAH, déclare formellement sur l'honneur :

- Ne pas être en contradiction avec les dispositions de l'article 193 du code des sociétés commerciales ainsi que les interdictions mentionnées au sein de l'appel à candidature
- Répondre aux critères d'éligibilité prévus par la Décision Générale du Conseil du Marché Financier n°23 du 10 mars 2020 et l'appel à candidature lancé par SAH
- Que les informations fournies dans mon curriculum vitae sont sincères et exactes.

Signature légalisée :

بلاغ الشركات

القوائم المالية

الشركة العقارية التونسية السعودية

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

تنشر الشركة العقارية التونسية السعودية قوائمها المالية للسنة المحاسبية المختومة في 2023/12/31 والتي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية يوم 14 جوان 2024. هذه القوائم مصحوبة بالتقرير العام و الخاص لمراقبي الحسابات : شريف بن زينة و محمد نجيب ذياب.

الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

2022 31 ديسمبر	2023 31 ديسمبر	المذكرات التفسيرية	
			الأصول
			الأصول غير الجارية
			الأصول الثابتة
22 059	22 059		- الأصول الثابتة غير المادية
-21 278	-21 649		- استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية
781	410	4	
1 914 586	1 795 518		- الأصول الثابتة المادية
-1 097 292	-1 131 596		- استهلاكات الأصول الثابتة المادية
817 294	663 922	4	
10 939 503	10 932 018		الأصول المالية
-62 460	-62 460		مدخرات لإنخفاض قيمة الأصول المالية
10 877 043	10 869 558	5	
11 695 117	11 533 890		مجموع الأصول الثابتة
11 695 117	11 533 890		مجموع الأصول غير الجارية
			الأصول الجارية
34 061 473	36 722 821		- المخزون
-	-		- مدخرات المخزونات
34 061 473	36 722 821	6	
1 186 948	2 079 998		- حرفاء والحسابات المتصلة بهم
-257 073	-256 273		- مدخرات الحرفاء
929 875	1 823 725	7	
7 009 564	7 320 027		- أصول جارية أخرى
-26 684	-26 684		- مدخرات الأصول الجارية
6 982 880	7 293 343	8	
-	3 302 729	9	- توظيفات وأصول مالية أخرى
1 281 366	343 045	9	- السيولة وما يعادل السيولة
43 255 594	49 485 663		مجموع الأصول الجارية
54 950 711	61 019 553		مجموع الأصول

الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

2022 31 ديسمبر	2023 31 ديسمبر	المذكرات التفسير ية	
			الأموال الذاتية والخصوم
			الأموال الذاتية
15 600 000	15 600 000		- رأس المال الإجتماعي
1 560 000	1 560 000		- احتياطات قانونية
11 430 300	11 430 300		- منح إصدار
36 359	30 520		- احتياطات الصندوق الاجتماعي
4 436 921	4 436 921		- احتياطات أخرى
7 252 636	7 817 273		- النتائج المؤجلة
-	-		- نتائج في انتظار التخصيص
40 316 216	40 875 014	10	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة
564 636	1 983 687		<u>نتيجة السنة</u>
40 880 852	42 858 701		مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
			الخصوم الغير الجارية
5 128 000	4 314 711		- قروض بنكية
460 367	260 367		- مدخرات للمخاطر والأعباء
5 588 367	4 575 078		مجموع الخصوم الغير الجارية
			الخصوم الجارية
1 096 552	1 890 822	11	- المزدون والحسابات المتصلة بهم
7 331 274	10 800 730	12	- الخصوم الجارية الأخرى
53 665	894 222	13	- المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية
8 481 491	13 585 774		مجموع الخصوم الجارية
14 069 858	18 160 852		مجموع الخصوم
54 950 711	61 019 553		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

قائمة النتائج

(محتسب بالدينار التونسي)

2022	2023	المذكرات	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	التفسير	ية
			<u>إيرادات الاستغلال</u>
4 436 103	7 512 642	14	- مداخيل
57 795	22 453	15	- إيرادات الاستغلال الأخرى
-	-	16	- تحويل أعباء
4 493 898	7 535 094		<u>مجموع إيرادات الاستغلال</u>
			<u>أعباء الاستغلال</u>
3 334 884	4 844 122	17	- كلفة المحلات المباعة
506 254	545 906	18	- أعباء أعوان
134 968	121 064	19	- مخصصات الاستهلاكات والمدخرات
(598 203)	(200 800)	20	- استرداد على مدخرات
349 396	327 582	21	- أعباء استغلال أخرى
3 727 300	5 637 875		<u>مجموع أعباء الاستغلال</u>
766 598	1 897 220		<u>نتيجة الاستغلال</u>
(68 148)	(6)	22	- أعباء مالية صافية
428 527	351 322	23	- إيرادات التوظيفات
121 767	169 030	24	- الأرباح العادية الأخرى
(521 951)	(29 341)	25	- الخسائر العادية الأخرى
726 794	2 388 225		<u>نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات</u>
(135 131)	(337 115)	26	- الأداء على الشركات
(27 026)	(67 423)		- المساهمة الظرفية
564 636	1 983 687		<u>النتيجة الصافية</u>
15 600 000	15 600 000		<u>عدد الأسهم</u>
0,036	0,127		<u>نتيجة السهم الواحد</u>

جدول التدفقات النقدية

(محتسب بالدينار التونسي)

2022	2023	المذكرات تفسيرية
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
		<u>التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال</u>
564 636	1 983 687	النتيجة الصافية
		تسويات بالنسبة لـ :
134 968	121 064	▪ مخصصات الاستهلاكات والمدخرات
(598 203)	(200 800)	▪ استرداد على مدخرات
(6 906)	(5 838)	▪ فوائد لفائدة الصندوق الاجتماعي
775	(25 625)	▪ الخسائر الناجمة من التفويت في أصول ثابتة مادية وغير مادية
		تغييرات :
(75 310)	(2 661 348)	▪ المخزونات
(185 739)	(893 050)	▪ الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
2 166 920	(310 463)	▪ الأصول الجارية الأخرى
1 421 747	4 263 726	▪ المزودون والخصوم الجارية الأخرى
3 422 888	2 271 352	<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) الاستغلال</u>
		<u>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار</u>
(450 000)	(8 196)	▪ الدفعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية وغير مادية
-	66 500	▪ المقابيض المتأتية من التفويت في أصول ثابتة مادية وغير مادية
(10 000)	-	▪ الدفعات المتأتية من اقتناء أصول مالية
8 962	7 485	▪ المقابيض المتأتية من التفويت في أصول مالية
(451 038)	65 789	<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة الاستثمار</u>
		<u>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل</u>
710 834	-	▪ حصص الأرباح وغيرها من أنواع التوزيع
(2 761 405)	-	▪ المقابيض المتأتية من القروض
		▪ سداد القروض
(2 050 571)	-	<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة التمويل</u>
-	(3 302 729)	▪ الدفعات المتأتية من توظيفات وأصول مالية أخرى
-	-	▪ المقابيض المتأتية من توظيفات وأصول مالية أخرى
-	(3 302 729)	<u>التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التوظيفات</u>
921 279	(965 589)	<u>تغير الخزينة</u>
360 086	1 281 365	الخبزينة في بداية السنة
1 281 365	315 776	الخبزينة في نهاية السنة

الإيضاحات حول القوائم المالية

مذكرة 1 : تقديم الشركة

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

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

قررت الجمعية العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 5 جوان 2005 التخفيض في القيمة الاسمية للأسهم، وذلك من 100 دينار إلى 5 دنانير للسهم الواحد ليصبح عدد الأسهم المكونة لرأس المال 1.500.000 سهماً. وقررت نفس الجمعية فتح رأس مال الشركة وإدراج أسهمها بالسوق الأولى لبورصة الأوراق المالية بتونس. وقد تمت عملية الإدراج في شهر فيفري 2006 بإحالة 240.000 سهم عن طريق عرض عمومي للبيع، وبإصدار 300.000 أسهم جديدة بسعر إصدار يساوي 11 ديناراً، نتج عنها الترفيع في رأس المال ليصبح 9.000.000 ديناراً، و تحصيل منحة إصدار قدرها 1.800.000 ديناراً.

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

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

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

هذا وتم التصريح بالإكتتاب والدفع بتاريخ 17 جانفي 2013.

يتمثل غرض الشركة فيما يلي :

- 1- مباشرة جميع الأنشطة المتعلقة بالبعث العقاري من شراء وبناء وتجديد للعقارات من أراضي وعمارات فردية أو جماعية المعدة للسكن أو الإدارة أو ذات الصبغة التجارية أو السياحية أو الصناعية التقليدية أو غيرها سواء بالبلاد التونسية أو بالخارج.
- 2- تقسيم وتهيئة وتجهيز الأراضي المخصصة غاية إعدادها للسكن أو الإدارة أو كل غاية أخرى تجارية منها أو السياحية بدون تحديد.
- 3- إقتناء وبيع، سواء عن طريق المساهمة أو المبادلة أو الشراء أو الاكتتاب أو غيرها وبناء وهدم وتركيز وتهيئة وإدارة وإستئجار كل العقارات المبنية أو غير المبنية وكذلك كل الأصول التجارية والمعدات والمواد المنقولة من أي نوع كانت وكل المؤسسات الصناعية والتجارية.

- 4- تكوين الشركات و الاكتتاب و شراء السندات و إكتساب مصالح والتجميع والمشاركة والمساهمة بالأثاث أو بالعقارات والإدماج والقرض وفتح الاعتمادات لكل المؤسسات الصناعية أو التجارية المرتبطة بغرض الشركة.
- 5- إقتناء الممتلكات المنقولة أو العقارية وشراء وتوريد كل المنتجات والمعدات والأجهزة والآلات والأدوات الصالحة والضرورية لإحدى العمليات المذكورة أعلاه.
- 6- وعلى وجه العموم القيام بكل العمليات المالية أو التجارية أو الصناعية أو المنقولة أو العقارية أو غير ذلك من العمليات المرتبطة بصفة مباشرة أو غير مباشرة بموضوع الشركة أو بأي موضوع مماثل أو متم له.

المرجع المحاسبي

مذكرة 2 : التصريح بالتقيد

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

مذكرة 3 : الطرق والمبادئ المحاسبية المطبقة

ضبطت القوائم المالية باعتماد المفهوم المالي لرأس المال مع الحفاظ بقاعدة التكلفة التاريخية كقاعدة للقياس. تتلخص الطرق والمبادئ المحاسبية الأكثر دلالة والمعتمدة لإعداد القوائم المالية كالآتي:

1.3 الوحدة النقدية

تحتسب الجداول المالية بالدينار التونسي.

2.3 المجمدات

لا تشمل المجمدات إلا على العناصر التي تتجاوز مع ضوابط الإقرار بالأصول. وتسجل المجمدات بسعر تكلفتها أو بقيمة اقتنائها. يدرج في التكلفة ثمن الشراء و المعاليم والأداءات المتحملة والغير قابلة للإسترجاع والمصاريف المباشرة مثل مصاريف التسليم والتركيب.

تستهلك المجمدات عند بدء الاستعمال حسب طريقة الاستهلاك المتساوي الاقساط وعلى أساس النسب التالية:

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

3-3 سندات المساهمة

تسجل سندات المساهمة في تاريخ دخولها بتكلفة الاقتناء.

عند تاريخ إقفال الحسابات يتم تقييم سندات المساهمات بحسب قيمتها الاستعمالية ويقع تكوين مدّخر لناقص القيمة بالنسبة للتكلفة. ولتحديد القيمة الاستعمالية ، تؤخذ عدة عوامل في الاعتبار مثل القيمة السوقية و القيمة المحاسبية الصافية و المعدلة ونتائج وأفاق مردودية المؤسسة حسب آخر خطة عمل .

1.3 المخزونات

تقيم الأراضي والمحلات التجارية والشقق المعدة للبيع بسعر التكلفة.

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

تسجل كل المصاريف المتعلقة بالأشغال الجارية في الشراءات. عند نهاية السنة تحول كل الشراءات والقسط الصحيح من التكاليف المباشرة والتكاليف غير المباشرة التي تتصل بصفة معقولة بكل مشروع إلى حساب المخزونات وتحول تكلفة المحل المباع من حساب المخزونات إلى حساب " كلفة المحلات المبيعة ".

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

5.3 القروض

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

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

6.3 المبيعات

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

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

الايضاحات حول الموازنة

مذكرة 4 : الأصول الثابتة المادية وغير المادية

تحلل الأصول الثابتة المادية وغير المادية كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
22 059	22 059	الأصول الثابتة غير المادية
1 914 586	1 795 518	الأصول الثابتة المادية
1 936 645	1 817 577	<u>القيمة الخام</u>
(21 278)	(21 649)	استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية
(1 097 292)	(1 131 596)	استهلاكات الأصول الثابتة المادية
(1 118 570)	(1 153 244)	<u>قيمة الاستهلاكات</u>
818 075	664 332	

جدول الاصول الثابتة المادية وغير المادية والاستهلاكات

ديسمبر 2023

(محاسب بالدينار التونسي)

القيمة الصافية المحاسبية	الاستهلاكات				القيمة الخام			نسبة الاستهلاكات	الأصول المادية وغير المادية		
	31 ديسمبر 2023	إلغاءات	استهلاكات	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	إلغاءات	إقتاعات			31 ديسمبر 2022	
									الأصول الثابتة غير المادية		
410	21 649		370	21 278	استهلاكات برامج الاعلامية	22 059	-	-	22 059	33%	برامج إعلامية
410	21 649	-	370	21 278		22 059	-	-	22 059	-	المجموع
											الأصول الثابتة المادية
435 254	677 287	4 125	57 502	623 910	استهلاكات المباني	1 112 541	45 000	-	1 157 541	5%	مبان
-	74 400	59 000	12 400	121 000	استهلاكات معدات النقل	74 400	59 000	-	133 400	20%	معدات نقل
1 325	63 513	8 170	1 110	70 572	استهلاكات معدات مكتبية	64 838	8 170	830	72 178	10%	معدات مكتبية
217 570	308 865	11 751	47 602	273 014	استهلاكات الانشاءات العامة و عمليات	526 435	11 751		538 187	10%	تجهيزات عامة و عمليات تركيب و تهيئة
9 773	7 531	3 343	2 079	8 795	استهلاكات معدات اعلامية	17 303	3 343	7 366	13 280	15%	معدات اعلامية
663 922	1 131 596	86 389	120 693	1 097 292	المجموع	1 795 518	127 264	8 196	1 914 586	-	المجموع
664 332	1 153 244	86 389	121 064	1 118 570	المجموع العام	1 817 577	127 264	8 196	1 936 645	-	المجموع العام

مذكرة 5 : الأصول المالية

تحلل الأصول المالية كما يلي:

2022 31 ديسمبر	2023 31 ديسمبر		
10 916 459	10 916 459	(أ)	- مساهمات
23 043	15 559	(ب)	- قروض
10 939 503	10 932 018	المجموع الخام	الأصول المالية
(62 460)	(62 460)		- مدخرات لانخفاض قيمة الأصول المالية
10 877 043	10 869 558		

(أ) تحلل المساهمات كما يلي :

-	-		- الشركة المدنية " الأروقة 1 "
5 233	5 233		- الشركة المدنية " الأروقة 2 "
62 460	62 460		- الشركة المدنية " نابل سنتر "
10 000	10 000		- البنك التونسي للتضامن
10 838 766	10 838 766	(*)	- شركة " إنترناشيونال سيتي سنتر "
10 916 459	10 916 459		

(*) تم تقييم القيمة الاستعمالية للمساهمات في شركة إنترناشيونال سيتي سنتر اعتمادا على آفاق مردودية الشركة حسب آخر خطة عمل.

(ب) تحلل القروض كما يلي

22 005	23 043		- القروض الممنوحة
10 000			- تسديدات
(8 962)	(7 485)		
23 043	15 559		

مذكرة 6 : المخزونات

تحلل المخزونات كما يلي :

2022	2023
31 ديسمبر	31 ديسمبر
31 345 686	29 251 156
2 715 786	7 471 664
34 061 473	36 722 821

(أ)

- أشغال قيد الإنجاز

(ب)

- مخزون المحلات

(أ) تتجزأ الأشغال قيد الإنجاز كما يلي :

70 684	70 684
15 583 701	15 596 766
2 162 953	2 174 762
6 079 432	
7 448 917	11 408 944
31 345 686	29 251 156

- بيتش كليب نابل

- نزهة 544 رسم 27052 سوسة

- ارض المغرب 2030 رسم 66542

- مغرب 2034 رسم 66546 /زهرة سكره

- ارض حدائق قرطاج

(ب) يحلل مخزون المحلات كما يلي :

1 838 624	696 950
	6 136 862
138 473	1
327 623	327 623
211 926	211 926
199 140	98 302
2 715 786	7 471 664

مخزون محلات الخزامى " EHC المركز العمراني الشمالي "

- مغرب 2034 رسم 66546 /زهرة سكره

- مخزون محلات " ديار الرحاب 5 "

- مخزون محلات " النصر "

- مخزون محلات " شاطئ القنطاوي "

- مخزون محلات " برج خفشة 3 "

مذكرة 7 : الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
214 000	1 053 750
715 875	711 975
47 268	104 468
209 804	209 804
1 186 948	2 079 998
(257 073)	(256 273)
929 875	1 823 725

المجموع الخام

(أ)

- مدخرات لإنخفاض قيمة حسابات الحرفاء

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

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
47 268	46 468
209 804	209 804
257 073	256 273

(أ) تحلل المدخرات على حسابات الحرفاء كما يلي :

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

مذكرة 8 : أصول جارية أخرى

تتجزأ الأصول الجارية الأخرى كالتالي:

2022	2023	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
3 008	27 114	- إيرادات مستحقة
122 367	633 750	- تسبيقات للمزودين
9 458	10 958	- تسبيقات للأعوان
1 370 669	1 710 622	- الدولة، فائض الأداء على القيمة المضافة
885 170	623 684	- الدولة، فائض الضريبة على الشركات
4 327 350	4 062 956	- الحساب الجاري مع شركة " إنترناشيونال سيتي سنتر "
126 128	85 822	- مدينون مختلفون
1 045	753	- أعباء مسجلة مسبقا
115 951	115 951	- حساب مرتقب
48 418	48 418	- الحساب الجاري مع القابضة العربية للتعمير
7 009 564	7 320 027	المجموع الخام
(26 684)	(26 684)	(أ) مدخرات
6 982 880	7 293 343	

(أ) تحلل مدخرات الأصول الجارية كما يلي:

11 600	11 600	مدخرات على أرصدة في حالة نزاع
10 000	10 000	- مدخرات على تسبيقات للمزودين
5 084	5 084	- مدخرات على تسبيقات للأعوان
26 684	26 684	

مذكرة 9 : السيولة وما يعادل السيولة

تحلل أرصدة السيولة وما يعادل السيولة كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
-	7 100	شيكات للقبض
-	3 302 729	توظيفات بنكية
1 280 558	335 738	(أ) بنوك
808	207	الخزينة
1 281 366	3 645 774	

(أ)

(أ) تحلل البنوك كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
1 832	-	بنك الامان
867 192	123 197	التجاري بنك
1 837	-	البنك التونسي السعودي
328 788	183 073	بنك تونس العربي الدولي
80 909	29 468	بنك الإسكان تونس
1 280 558	335 738	

مذكرة 10: الأموال الذاتية

تحلل الأموال الذاتية كالاتي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
15 600 000	15 600 000	- رأس المال الإجتماعي
1 560 000	1 560 000	- احتياطات قانونية
11 430 300	11 430 300	- منح إصدار
36 359	30 520	- احتياطات الصندوق الاجتماعي
4 436 921	4 436 921	- احتياطات اعادة استثمار معفاة
7 252 636	7 817 273	- النتائج المؤجلة
-	-	- نتائج في انتظار التخصيص
40 316 216	40 875 014	مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة
564 636	1 983 687	نتيجة السنة
40 880 852	42 858 701	(ب)

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

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

جدول العمليات المسجلة على الأموال الذاتية
في 31 ديسمبر 2023
(محتسب بالدينار التونسي)

المجموع	نتيجة السنة	نتائج في انتظار التخصيص	النتائج الموجبة	إحتياطي إعادة إستثمار معفاة	احتياطات الصندوق الإجتماعي	منح إصدار	الإحتياطي القانوني	رأس المال الإجتماعي
40 880 852	564 636	-	7 252 636	4 436 921	36 359	11 430 300	1 560 000	15 600 000
-	(564 636)	-	564 636	-	-	-	-	-
(5 838)					(5 838)			
1 983 687	1 983 687	-	-	-	-	-	-	-
42 858 701	1 983 687	-	7 817 273	4 436 921	30 520	11 430 300	1 560 000	15 600 000

الرصيد في 31 ديسمبر 2022
التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 18 ماي 2023
نتيجة السنة
الرصيد في 31 ديسمبر 2023

مذكرة 11 : المزودون والحسابات المتصلة بهم

يحلل بند «المزودون والحسابات المتصلة بهم» كالاتي :

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
151 964	73 686
526 599	1 097 914
417 989	719 223
1 096 552	1 890 822

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

مذكرة 12 : الخصوم الجارية الأخرى

تحلل الخصوم الجارية الأخرى كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
3 362 664	5 931 252
3 488	3 488
27 946	48 215
27 026	67 423
35 865	46 047
494 706	487 206
3 235 479	3 235 479
45 534	29 299
86 566	924 322
12 000	28 000
7 331 274	10 800 730

- تسبيقات الحرفاء
- الأعوان - أجور مستحقة
- الدولة، الضرائب والأداءات
- الدولة، الضرائب والأداءات للدفع
- ضمان اجتماعي وهيكل اجتماعية أخرى
- الحساب الجاري للمساهمين
- حصص أرباح للدفع
- مختلف الدائنين
- أعباء أخرى للدفع
- إيرادات مسجلة مسبقا

مذكرة 13 : المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
-	813 289
-	27 268
53 665	53 665
53 665	894 222

(أ)

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

(أ) فيما يلي جدول القروض:

جدول القروض في 31/12/2023

غير خالص	أقل من سنة	أكثر من سنة	الرصيد في نهاية الفترة	الإضافات	التسديدات	غير خالص	أقل من سنة	أكثر من سنة	الرصيد في بداية الفترة	مدة التسديد		نسبة الفائدة	مبلغ القرض	المقرضون
	813 289	4 314 711	5 128 000				-	5 128 000	5 128 000	(2029 - 2021)	كل ثلاثة أشهر	TMM + 2%	5 128 531	بنك الأمان
-	813 289	4 314 711	5 128 000	-	-	-	-	5 128 000	5 128 000	-	-	-	5 128 531	جملة القروض

الإيضاحات حول قائمة النتائج

مذكرة 14: المداخيل

تحلل المداخيل كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
221 239	-	مبيعات شاطئ القنطاوي
680 867	-	مبيعات النصر
2 615 929	1 742 478	مبيعات الخزامى
	5 330 928	مبيعات زهرة سكرة
918 067	104 202	مبيعات خفشة 3
-	335 034	مبيعات ديار الرحاب 5
4 436 103	7 512 642	

مذكرة 15 : إيرادات الاستغلال الأخرى

تحلل إيرادات الاستغلال الأخرى كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
36 543	11 597	عمولة اس س
4 952	1 856	منحة التكوين المهني
14 800	9 000	استرجاع أتعاب انجاز العقود
1 500	-	استرجاع مصاريف ربط
57 795	22 453	

مذكرة 17: كلفة المحلات المباعة

تحلل كلفة المحلات المباعة كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
3 334 884	4 844 122	تغير مخزونات السلع

3 334 884

4 844 122

مذكرة 18 : أعباء الأعوان

تحلل أعباء الأعوان كالتالي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
436 838	469 837
61 751	66 818
7 665	9 251
506 254	545 906

الرواتب ومستحقات الرواتب

أعباء اجتماعية قانونية

أعباء اجتماعية أخرى

مذكرة 19: مخصصات الاستهلاكات والمدخرات

تحلل مخصصات الاستهلاكات والمدخرات كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
370	370
122 998	120 693
11 600	-
134 968	121 064

مخصصات الاستهلاكات للأصول الثابتة غير المادية

مخصصات الاستهلاكات للأصول الثابتة المادية

مخصصات مدخرات انخفاض قيمة الأصول الجارية الأخرى

مذكرة 20 : استرداد على مدخرات

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
453 906	800
38 558	-
88 687	-
17 052	200 000
598 203	200 800

استرداد على مدخرات لانخفاض قيمة المستحقات على الحرفاء

استرداد على مدخرات لانخفاض قيمة الأصول الجارية

استرداد على مدخرات المخزون

استرداد على مدخرات المخاطر وأعباء

- مذكرة 21 : أعباء الإستغلال الأخرى
- تحلل أعباء الإستغلال الأخرى كما يلي :

2022	2023
31 ديسمبر	31 ديسمبر
	-
8 658	9 797
11 157	15 523
2 185	1 981
6 997	6 871
28 996	34 172
132 578	90 926
13 549	9 726
1 292	1 018
3 050	7 700
93	78
5 257	8 700
10 585	4 701
2 259	3 314
67 223	-
14 824	102 459
250 709	228 622
9 574	9 182
4 787	4 628
10 136	16 717
2 024	1 092
670	670
27 191	32 289
42 500	32 500
42 500	32 500
349 396	327 582

المجموع الجزئي (1)

الخدمات الخارجية الأخرى

- كراءات وأعباء أخرى
- صيانة واصلاحات
- أقساط التأمين
- أخرى
- مرئيات الوسطاء وأتعاب
- إشهار ونشريات وعلاقات عامة
- مهمات
- هبات
- استقبال
- نفقات بريدية وهاتفية
- كهرباء وماء
- خدمات بنكية وخدمات مماثلة
- عمولة بيع
- خدمات خارجية أخرى

المجموع الجزئي (2)

ضرائب وأداءات

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

المجموع الجزئي (3)

مكافآت حضور

المجموع الجزئي (4)

- مذكرة 22: أعباء مالية صافية -

-
تحلل الأعباء المالية الصافية كما يلي:

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

فوائد القروض
فوائد بنكية

-
-
-
مذكرة 23: إيرادات التوظيفات -

تحلل إيرادات التوظيفات كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
422 406	329 792
6 122	21 530
428 527	351 322

فوائد على الحسابات الجارية للشركاء
إيرادات الأصول المالية الأخرى

-
-
مذكرة 24: الأرباح العادية الأخرى

تحلل الأرباح العادية الأخرى كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
-	42 500
40 878	69 727
	56 766
80 889	38
121 767	169 030

إيرادات صافية على التفويت في أصول ثابتة مادية
الأرباح الأخرى
استرجاع مصاريف سكرة
تصفية ارصدة قديمة

-
-
مذكرة 25: الخسائر العادية الأخرى -

-
تحلل الخسائر العادية الأخرى كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
11 907	12 460
	16 875
510 044	6
521 951	29 341

مصارييف أشغال لمشاريع تمت تصفييتها
خسائر على تفويت في الأصول
خسائر أخرى

- مذكرة 26 : الأداء على الشركات

يحلل الأداء على الشركات كالتالي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
135 131	-
27 026	337 115
	67 423
162 158	404 538

الأداء على الشركات
المساهمة الطرفية

مذكرة 27: التعهدات خارج الموازنة

تتمثل التعهدات خارج الموازنة في رهون عقارية مقدّمة لفائدة البنوك يمكن تفصيلها كالتالي:

المبلغ	البنك المستفيد	إسم العقار	المشروع
5.128.531	بنك الأمان	حدائق قرطاج	EHC15

مذكرة 28: الوقائع اللاحقة لتاريخ ختم القوائم المالية

لم نلاحظ حدوث أي وقائع جدت بين تاريخ ختم السنة المحاسبية وتاريخ نشرها.

التقرير العام لمراقبي الحسابات عن القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

حضرات السادة المساهمين
للشركة العقارية التونسية السعودية،
I- تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي

تنفيذا للمهمة التي أسندتها لنا جمعيتكم العامة العادية، قمنا بتدقيق القوائم المالية للشركة العقارية التونسية السعودية والتي تشمل الموازنة في 31 ديسمبر 2023، قائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذات التاريخ وكذلك الإيضاحات المرفقة.

تبرز القوائم المالية جملة للموازنة بلغت 61 019 553 دينار تونسي، وربح قدره 1 983 687 دينار تونسي، ورصيد إيجابي للخزينة في نهاية السنة قدره 315 776 دينار تونسي.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير، صادقة وتعكس صورة مطابقة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية لشركة "العقارية التونسية السعودية" كما هي في 31 ديسمبر 2023، ولنتيجة عملياتها للسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقا لنظام المحاسبة للمؤسسات.

أساس الرأي

لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية. ويرد لاحقا في هذا التقرير بيان توضيحي لمسؤولياتنا وفقا لهذه المعايير ضمن فقرة "مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية". نحن مستقلون عن الشركة وفقا لقواعد السلوك الأخلاقي المعتمدة في تدقيق القوائم المالية بالبلاد التونسية وإنما قد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لهذه المتطلبات والقواعد.

نعتقد أنّ عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساسا لرأينا.

مسائل التدقيق الرئيسية

تعتبر مسائل التدقيق الرئيسية، وفقا لاجتهادنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

وقد تم تناول هذه المسائل في سياق تدقيقنا للقوائم المالية ككل وذلك لغرض تكوين رأينا بشأنها، ولا نبدي رأيا منفصلا بشأن هذه المسائل.

مسألة التدقيق الرئيسية

تبلغ الاصول المالية في تاريخ 31 ديسمبر 2023 مبلغا صافيا قدره 10 869 558 دينار وتسجل في تاريخ دخولها بتكلفة الاقتناء. عند تاريخ إقفال الحسابات يتم تقييم سندات المساهمات بحسب قيمتها الاستعمالية ويقع تكوين مدّخر لناقص القيمة بالنسبة للتكلفة. ولتحديد القيمة الاستعمالية ، تؤخذ عدة عوامل في الاعتبار مثل القيمة السوقية و القيمة المحاسبية الصافية والمعدلة ونتائج وأفاق مردودية المؤسسة حسب آخر خطة عمل . ونظرا لأهمية عملية تقييم المساهمات واحتساب المدخرات المتعلقة بها فإننا نعتبر هذا البند عنصر مهم في التدقيق.

اجراءات التدقيق المنفذة

وردا على ذلك تتمثل أهم العنايات التي نقوم بها للتدقيق في هذا البند في الأعمال التالية:
- تقييم نظام الرقابة الداخلية للشركة المتعلق بتتبع محفظة المساهمات
- التثبت من احترام المعيار المحاسبي عدد 7 المتعلق بالتوظيفات
- التثبت من مدى صحة وأمانة المبالغ التي تم تضمينها في الايضاحات حول القوائم المالية حسب المعلومات والوثائق التي تحصلنا عليها

فقرة الملاحظة

نود أن نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم (5) حول القوائم المالية والذي يبين أنه تم تقييم القيمة الاستعمالية للمساهمات في شركة إنترناشيونال سيتي سنتر اعتمادا على آفاق مردودية الشركة حسب آخر خطة عمل. لا يعتبر رأينا متحفظا بخصوص هذا الأمر.

تقرير التصرف

إن تقرير التصرف من مسؤولية مجلس الإدارة.
إن رأينا حول القوائم المالية لا يشمل تقرير التصرف وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد عليه.
تطبيقا لأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، تقتصر مسؤوليتنا في التحقق من صحة المعلومات حول حسابات الشركة المضمنة بتقرير التصرف وذلك بالرجوع إلى البيانات الواردة بالقوائم المالية.
وفي هذا الصدد، تتمثل أشغالنا في قراءة تقرير التصرف ومن ثم تقييم ما إذا كان هناك تعارض جوهري بينه وبين القوائم المالية أو المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كان يبدو أن تقرير التصرف قد يتضمن بصورة أو أخرى خطأ جوهريا. وإذا ما توصلنا، على ضوء الأعمال التي قمنا بها، إلى وجود أخطاء جوهرية ضمن تقرير التصرف، فإننا ملزمون بذكر تلك الأفعال.
ليس لدينا ما يستحق الذكر بهذا الشأن.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية، وفقا لنظام المحاسبة للمؤسسات، وعن الرقابة الداخلية التي يعتبرها المجلس ضرورية لتمكنه من إعداد قوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في الإستغلال، والإفصاح، إذا تطلب الأمر ذلك، عن المسائل المتعلقة باستمرارية الإستغلال وتطبيق المبدأ المحاسبي الخاص باستمرارية الإستغلال، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية الشركة أو إيقاف نشاطها أو ليس لها بديل واقعي سوى القيام بذلك. يتوجب على مجلس الإدارة مراقبة منظومة المعلومات المالية للشركة.

مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية في مجملها خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول مستوى عال من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن التدقيق الذي يتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق المعتمدة بالبلاد التونسية يمكن حتما من إكتشاف أي خطأ جوهرية إن وجد.

يمكن أن تنشأ الأخطاء نتيجة غش أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصفة أحادية أو إجمالية، وبشكل معقول على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية تدقيق منجزة وفقا للمعايير الدولية للتدقيق المعتمدة بالبلاد التونسية، فإننا نمارس تقديرنا المهني ونتبع مبدأ الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر احتواء القوائم المالية على أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصور وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر، والحصول على عناصر إثبات كافية وملائمة توفر أساسا لرأينا. إن خطر عدم إكتشاف خطأ جوهرية ناتج عن غش يعتبر أعلى من الخطر الناجم عن خطأ، حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- إكتساب فهم عناصر الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف المتوفرة.
- تقييم مدى ملائمة القواعد المحاسبية المعتمدة ومعقولية التقديرات المحاسبية المتوخاة والإيضاحات ذات العلاقة المقدمة من قبل الإدارة .
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام الإدارة للمبدأ المحاسبي الخاص باستمرارية الإستغلال، واستنادا على عناصر الإثبات التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف من شأنها أن تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الإستمرار في الإستغلال. وإذا خلصنا إلى وجود شك جوهرية، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت الإيضاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تعتمد استنتاجاتنا على عناصر الإثبات التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع الشركة للتوقف عن الإستغلال.
- تقييم العرض الإجمالي للقوائم المالية وشكلها ومحتواها، بما في ذلك المعلومات الواردة بالإيضاحات، وتقييم ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تضمن عرضها بصورة عادلة.
- التواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق أساسا بنطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها وبالاستنتاجات الهامة بما في ذلك أوجه القصور الهامة إن وجدت في نظام الرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.

- كما قمنا بتقديم تصريح للمسؤولين على الحوكمة بالشركة، والذي يبيّن أننا امتثلنا لقواعد السلوك الأخلاقي ذات الصلة في ما يتعلق بالإستقلالية كما نقوم بتبليغهم بجميع العلاقات والعوامل الأخرى التي اعتبرنا، بشكل معقول، بأنه يمكن أن تترتب عنها آثار على إستقلاليتنا وكذلك الضمانات المتّصلة بها عند الإقتضاء.
- من ضمن المسائل المبلّغة للمسؤولين على الحوكمة بالشركة تعتبر المسائل الأهم في تدقيق القوائم المالية للفترة المعنيّة، هي مسائل التدقيق الرئيسية. نقوم ببيان هذه المسائل في تقريرنا، إلاّ إذا كانت النصوص القانونية أو التشريعية تمنع نشرها، أو إذا في حالات نادرة للغاية، نعتبر أنّه لا يجب أن نصح عن مسألة في تقريرنا، لأنّه يمكن التوقّع بشكل معقول أن النتائج الضارّة من تبليغ هذه المسائل تفوق الفوائد للمصلحة العامّة.

II- تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية

في إطار مهمتنا كمراقب حسابات، قمنا بالفحوصات الخاصة التي تنص عليها المعايير الصادرة عن هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية والقوانين الجاري بها العمل في هذا الشأن.

فاعلية نظام الرقابة الداخلية

عملا بأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بتقييم عام لنجاعة نظام الرقابة الداخلية للشركة. وفي هذا الصدد، نذكر بأن مجلس الإدارة هو المسؤول على تصميم ووضع نظام الرقابة الداخلية والإشراف الدوري على نجاعته وفاعليته.

بناءً على الفحوصات التي قمنا بها، لم نكتشف نقائص جوهرية في نظام الرقابة الداخلية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية.

تطابق مسك حسابات الأوراق المالية مع الترتيب الجاري به العمل

عملا بأحكام الفصل 19 من الأمر عدد 2728 لسنة 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001، قمنا بالتحريات الضرورية المتعلقة بتطابق مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة مع الترتيب الجاري بها العمل. تقع مسؤولية ضمان الامتثال لمتطلبات الترتيب الجاري بها العمل على عاتق الإدارة.

واستنادا إلى العنايات المهنية التي اعتبرنا القيام بها ضروريا، قمنا بالتحريات الضرورية وليس لدينا ملاحظات تتعلق بتطابق مسك حسابات الأوراق المالية الصادرة عن الشركة مع الترتيب الجاري بها العمل.

تونس، 23 أبريل 2024

مراقبي الحسابات

العالمية لمراجعة المحاسبة و الإستشارة
محمد نجيب ذياب

مكتب س.م.س
شريف بن زينة

التقرير الخاص لمراقبي الحسابات بعنوان السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

حضرات السادة المساهمين
للشركة العقارية التونسية السعودية،

تطبيقاً لأحكام الفصل 200 وما يليه وكذلك الفصل 475 من مجلة الشركات التجارية، نتشرف بإعلامكم من خلال هذا التقرير، بجميع الاتفاقيات المدرجة في إطار هذه الفصول.

تتمثل مسؤولياتنا في التحقق من مدى احترام الإجراءات القانونية المتعلقة بالترخيص والمصادقة على هذه الاتفاقيات أو العمليات وتجسيماها الصحيح ضمن القوائم المالية. ليس من مشمولاتنا أن نبحت على وجه التحديد وبصفة معمقة على الوجود المحتمل لهذه الاتفاقيات أو العمليات ولكن أن نقدم لكم على أساس المعلومات التي تم مدنا بها وتلك التي تحصلنا عليها من خلال إجراءات التدقيق، خصائصها وشروطها الأساسية دون أن نبدي رأينا حول جدواها ومدى ملاءمتها.

ويرجع إليكم تقييم الفوائد الناجمة من إبرام هذه الاتفاقيات والقيام بهذه العمليات، قصد المصادقة عليها.

II الاتفاقيات الجديدة

رخص مجلس إدارتكم المنعقد في 2023/10/12 في الحصول على قرض من بنك الأمان بمبلغ 15 مليون ديناراً لتمويل مشروع «LUXORIA»

III الاتفاقيات القديمة

صادق مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 16 ديسمبر 2022 على اتفاقية تأدية خدمات بين الشركة العقارية التونسية السعودية و شركة إنترناشيونال سيتي سنتر حيث تقدم الشركة العقارية التونسية السعودية لشركة إنترناشيونال سيتي سنتر على برنامج مساعدتها في العمليات التجارية و الذي في إطاره تقوم بمتابعة دراسة السوق وضبط أسعار البيع وتسهر على تحضير كراس الشروط لتسويق وبيع المحلات المنجزة كما تشرف على عمليات البيع و مقابل الخدمات التسويقية وأعمال التسيير والتصرف المذكورة أعلاه والتي تقدمها الشركة العقارية التونسية السعودية يتم تخصيص عمولة قدرها 1 % من رقم المعاملات التي تسجلها شركة إنترناشيونال سيتي سنتر.

وقد بلغت العمولة المقدمة من شركة إنترناشيونال سيتي سنتر لصالح الشركة العقارية التونسية السعودية في سنة 2023 مبلغاً قدره 11 597 ديناراً

IV الحسابات الجارية

- تتضمن البيانات المالية المعروضة عليكم حسابات جارية، بين شركتكم وشركة إنترناشيونال سيتي سنتر والتي يمكن تفصيلها كالآتي:

فوائد مالية 8%	أرصدة الحساب الجاري في نهاية سنة 2023	حساب جاري
329 792	4 062 956	شركة إنترناشيونال سيتي سنتر

V أجور المسيرين

1-IV أجر المدير العام

- صادق مجلس إدارتكم المنعقد بتاريخ 15 جويلية 2021 القاضي بتعيين السيد عدنان بالطيب مديرا عاما للشركة مع منحه راتبا سنويا خام قدره 76 000 دينار تصرف على مدى 12 شهرا ولمدة 3 سنوات ولقد بلغ مجموع الرواتب الخام الممنوحة للمدير العام السيد عدنان بالطيب خلال سنة 2023 مبلغ قدره 76 000 دينار.

III-2 الامتيازات الممنوحة للرئيس وأعضاء مجلس الإدارة

- قررت جمعيتكم العامة العادية المنعقدة بتاريخ 28 أفريل 2021 ضبط منح الحضور لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق بمبلغ 1 250 دينار تونسي باعتبار الأداء عن كل اجتماع. بلغ مجموع منح حضور اجتماعات مجالس الإدارة ومكافآت أعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق المسجلة خلال سنة 2023، ما قدره 32 500 دينار.

تونس، 23 أفريل 2024

مراقبي الحسابات

العالمية لمراجعة المحاسبة والاستشارة

محمد نجيب ذياب

مكتب س.م.س

شريف بن زينة

بلاغ الشركات

القوائم المالية المجمعة

الشركة العقارية التونسية السعودية

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

تنشر الشركة العقارية التونسية السعودية قوائمها المالية المجمعة للسنة المحاسبية المختومة في 2202/12/31 والتي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية يوم 14 جوان 2024. هذه القوائم مصحوبة بتقرير مراقبي الحسابات : شريف بن زينة و محمد نجيب ذياب.

الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

31 ديسمبر		المذكرات
<u>2022</u>	<u>2023</u>	التفسيرية
		<u>الأصول</u>
		<u>الأصول غير الجارية</u>
		الأصول الثابتة
349 307	349 307	الأصول الثابتة غير المادية
(348 526)	(348 897)	الاستهلاكات
781	410	مذكرة 5
		الأصول الثابتة المادية
1 417 207	1 298 139	الاستهلاكات
(934 855)	(943 969)	
482 352	354 169	مذكرة 5
		مذكرة 6
43 277	35 792	الأصول المالية
		أصول الأديان المؤجلة
985 463	1 061 141	
1 511 872	1 451 513	<u>مجموع الأصول الثابتة</u>
1 511 872	1 451 513	<u>مجموع الأصول غير الجارية</u>
		<u>الأصول الجارية</u>
51 942 272	53 640 791	مذكرة 7 المخزونات
941 163	2 107 600	مذكرة 8 الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
3 721 867	4 291 769	مذكرة 9 أصول جارية أخرى
	3 302 729	مذكرة 10 توظيفات وأصول مالية أخرى
1 309 978	350 237	مذكرة 10 السيولة وما يعادل السيولة
57 915 280	63 693 127	<u>مجموع الأصول الجارية</u>
59 427 152	65 144 639	<u>مجموع الأصول</u>

الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

31 ديسمبر		المذكرات	
2022	2023	التفسيرية	
الأموال الذاتية والخصوم			
الأموال الذاتية			
15 600 000	15 600 000		رأس المال الاجتماعي
22 182 061	23 342 303		الاحتياطيات المجمعة
37 782 061	38 942 303		مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة السنة
1 166 080	1 913 013		نتيجة السنة الصافية المجمعة
38 948 141	40 855 316	مذكرة 11	مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
3 601 763	3 658 219	مذكرة 12	حقوق الأقلية
الخصوم			
الخصوم الغير الجارية			
5 128 000	4 314 711	مذكرة 13	القروض
460 367	260 367		مدخرات
(8 652)	(24 702)		خصوم الأداءات المؤجلة
5 579 715	4 550 376		مجموع الخصوم الغير الجارية
الخصوم الجارية			
1 364 341	2 155 896	مذكرة 14	المزودون والحسابات المتصلة بهم
9 868 463	13 030 611	مذكرة 15	الخصوم الجارية الاخرى
64 727	894 222	مذكرة 16	المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية
11 297 531	16 080 728		مجموع الخصوم الجارية
16 877 246	20 631 104		مجموع الخصوم
59 427 152	65 144 639		مجموع الأموال الذاتية والخصوم

قائمة النتائج

(محتسب بالدينار التونسي)

31 ديسمبر	المذكرات	التفسيرية	
2022	2023		
			ايرادات الاستغلال
7 640 434	8 672 306	17	المدخلات
31 702	16 856	18	ايرادات الاستغلال الأخرى
7 672 136	8 689 162		مجموع ايرادات الاستغلال
			أعباء الاستغلال
(5 753 945)	(5 806 951)	19	كلفة المحلات المباعة
(506 254)	(545 906)	20	أعباء الأعوان
(109 874)	(95 874)	22	مخصصات الاستهلاكات والمدخرات
598 203	200 800	22	استرداد على مدخرات
(449 553)	(425 863)	21	أعباء الاستغلال الأخرى
(6 221 423)	(6 673 795)		مجموع أعباء الاستغلال
1 450 713	2 015 367		نتيجة الاستغلال
(70 953)	(6)	23	أعباء مالية صافية
6 122	21 530	24	ايرادات التوظيفات
734 075	277 889	25	الأرباح العادية الأخرى
(533 284)	(29 342)	26	الخسائر العادية الأخرى
1 586 673	2 285 437		نتيجة الأنشطة العادية للشركات المدمجة
(2 163)	(4 571)		الأداءات المؤجلة
(171 254)	(407 698)		الأداءات المستوجبة
1 413 255	1 873 169		النتيجة الصافية للشركات المدمجة
(247 175)	39 844	12	حصة الأقلية
1 166 080	1 913 013		النتيجة الصافية العائدة للشركة المدمجة
0,075	0,123		نتيجة السهم الواحد

جدول التدفقات النقدية

(محتسب بالدينار التونسي)

31 ديسمبر

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
		<u>التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال</u>
1 413 255	1 873 169	النتيجة الصافية للشركات المدمجة
		تسويات بالنسبة لـ:
775	(25 625)	الخسائر الناجمة من التفويت في أصول ثابتة مادية وغير مادية
109 874	95 874	مخصصات الاستهلاكات والمدخرات
(598 203)	(200 800)	استرداد على مدخرات
(6 907)	(5 838)	فوائد لفائدة الصندوق الاجتماعي
2 163	4 571	الأداءات المؤجلة
		تغيرات:
2 472 750	(1 698 519)	المخزونات
(163 164)	(1 165 638)	الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
(163 317)	(569 902)	الأصول الجارية الأخرى
(186 909)	3 953 702	المزودون والخصوم الجارية الأخرى
2 880 319	2 260 995	<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) الاستغلال</u>
		<u>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار</u>
(129 000)	(8 196)	الدفعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية وغير مادية
(10 000)	-	الدفعات المتأتية من اقتناء أصول مالية
	66 500	المقايض المتأتية من بيع وتسديد أصول ثابتة مادية وغير مادية
8 962	7 485	المقايض المتأتية من بيع وتسديد أصول مالية
(130 038)	65 789	<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة الاستثمار</u>
		<u>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل</u>
710 834	-	المقايض المتأتية من القروض
(2 761 405)	-	الدفعات المتأتية من سداد قروض
(2 050 571)	-	<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة التمويل</u>
-	(3 302 729)	<u>التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التوظيفات</u>
699 710	(975 946)	<u>تغير الخزينة</u>
599 206	1 298 915	الخبزينة في بداية السنة
1 298 915	322 970	الخبزينة في نهاية السنة

الإيضاح الأول : تقديم المجموعة

1.1 – الصيغة القانونية لشركات المجموعة

تتكون مجموعة الشركة العقارية التونسية السعودية من شركتين مختصة في مجال البعث العقاري:

- الشركة العقارية التونسية السعودية شركة خفية الاسم أنشئت في أبريل 1984 و تتمثل أغراضها أساسا في مباشرة جميع الأنشطة المتعلقة بالبعث العقاري من شراء وبناء وتجديد للعقارات من أراضي و عمارات فردية أو جماعية المعدة للسكن أو الإدارة أو ذات الصبغة التجارية أو السياحية أو الصناعية التقليدية أو غيرها سواء بالبلاد التونسية أو بالخارج. وكذلك تقسيم وتهيئة وتجهيز الأراضي المخصصة غاية إعدادها للسكن أو الإدارة أو كل غاية أخرى تجارية منها أو السياحية بدون تحديد.
يبلغ رأس مال الشركة في تاريخ اختتام السنة المالية 2023 ما قدره 15.600.000 دينار مقسم إلى 15.600.000 سهم بقيمة دينار للسهم الواحد.
- شركة إنترناشيونال سيتي سنتر شركة خفية الاسم أحدثت في أبريل 1991 ويتمثل الغرض الأساسي للشركة في مباشرة جميع الأنشطة المتعلقة بالبعث العقاري من شراء وبيع وتسويق وبناء وتجديد للعقارات من أراضي و عمارات فردية أو جماعية المعدة للسكن أو الإدارة أو ذات الصبغة التجارية أو السياحية أو الصناعية التقليدية أو غيرها سواء بالبلاد التونسية أو بالخارج. وكذلك تقسيم وتهيئة وتجهيز الأراضي المخصصة غاية إعدادها للسكن أو الإدارة أو كل غاية أخرى تجارية منها أو السياحية بدون تحديد.
يبلغ رأس مال الشركة في تاريخ اختتام السنة المالية 2023 ما قدره 15.000.000 دينار ومقسم إلى 1.500.000 سهم بقيمة 10 دنانير للسهم الواحد.

2.1 – مساهمة الشركة الأم في رأس مال الشركات الفرعية

- تملك الشركة العقارية التونسية السعودية 1.050.000 سهم في رأس مال شركة إنترناشيونال سيتي سنتر وهو ما يمثل مساهمة بنسبة 70,00 %.

3.1 – جداول المساهمات وهيكل المجموعة

يمكن عرض المساهمات داخل مجموعة الشركة العقارية التونسية السعودية ضمن الجداول الآتية :

- الجدول عدد 1 : ملخص مساهمات شركات المجموعة.
- الجدول عدد 2 : تحليل نسب الحقوق المباشرة وغير المباشرة للشركة المجمعّة.
- الجدول عدد 3 : محيط التجميع.

جدول عدد 1

جدول المساهمات في 31 ديسمبر 2023

أ.س.س	
النسبة	عدد الأسهم
70,00%	1 050 000
30,00%	450 000
100,00%	1 500 000

الشركة العقارية التونسية السعودية
إنترناشيونال سيتي سنتر
الغير
المجموع

جدول عدد 2

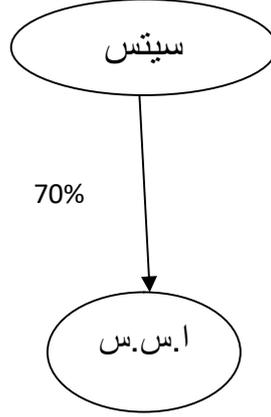
تحليل نسب الحقوق المباشرة وغير المباشرة للشركة المجمعة في 31 ديسمبر 2023

أ.س.س	
النسبة غير المباشرة	النسبة المباشرة
	70,00%
-	70,00%
70,00%	

الشركة العقارية التونسية السعودية إنترناشيونال سيتي سنتر
المجموع
مجموع المساهمة

محيط التجميع لمجموعة الشركة العقارية التونسية السعودية

في 31 ديسمبر 2023



الإيضاح الثاني : طرق ومراحل التجميع

1.2 – طريقة التجميع

يتم اختيار طريقة التجميع حسب نسبة حقوق التصويت التي تمتلكها الشركة العقارية التونسية السعودية في كل من الشركات الفرعية وكذلك حسب قدرتها على توجيه السياسة المالية وكذلك التأثير بصفة فعالة على سياسة التصرف في الشركة.

وعلى هذا الأساس، تم اعتماد طريقة التجميع التام باعتبار درجة المراقبة التي تمارسها الشركة الأم، بصفة مباشرة أو غير مباشرة، في كل من الشركات الفرعية.

2.2 – تاريخ الإقفال

اعتمدنا كتاريخ للقوائم المالية المجمعة نفس تاريخ القوائم المالية الفردية لشركات المجموعة وهو 31 ديسمبر من كل سنة.

3.2 – مراحل التجميع

تم إعداد القوائم المالية المجمعة بإتباع المراحل التالية :

- تجميع جميع بنود القوائم المالية للشركة الأم والمؤسسات الفرعية سطرًا سطرًا وذلك عن طريق جمع العناصر المتشابهة للأصول والخصوم وحقوق المساهمين وكذلك الشأن بالنسبة للإيرادات والمصروفات،
- إلغاء الأرصدة والعمليات المنجزة بين شركات المجموعة،
- مراجعة كافة الطرق المحاسبية المعتمدة وذلك للتأكد من تطبيق نفس المبادئ في جميع شركات المجموعة،
- إلغاء القيمة المحاسبية لمساهمة الشركة الأم في المؤسسات الفرعية والحصة الراجعة للشركة الأم في حقوق المساهمين في هذه المؤسسات الفرعية،
- تحتسب حصص الأقلية من النتيجة الصافية للمؤسسة الفرعية وتخصم من نتيجة المجموعة للحصول على النتيجة الصافية المتعلقة بمالكي الشركة الأم،
- تحتسب حصص الأقلية من الأصول الصافية للمؤسسة الفرعية وتعرض بالموازنة المجموعة بصفة منفردة عن الخصوم وحقوق المساهمين للشركة الأم.

4.2 – أهداف التجميع

يقع إعداد القوائم المالية المجمعة لأهداف مالية واقتصادية وتبعًا لذلك فإن الحسابات المجمعة تهدف إلى إعطاء مساهمي الشركة العقارية التونسية السعودية (الشركة الأم) القيمة الحقيقية لأسهمهم وذلك في إطار وحدة اقتصادية تجمع حصص الأغلبية والأقلية على حد سواء.

وتترجم تبعات هذا التوجه كالآتي :

- فارق الاقتناء : يؤخذ هذا الفارق في حدود نسبة الشركة الأم عند الاقتناء.
- النتائج بين شركات المجموعة : تلغى بالكامل النتائج المحققة والمتعلقة بصفقات مبرمة بين الشركة الأم والمؤسسات تحت المراقبة الكاملة.
- عرض حصص الأقلية : تعرض حصص الأقلية بالموازنة وحساب النتيجة على التوالي بين حقوق المساهمين والخصوم، وخصما من النتائج المجمعة.

الإيضاح الثالث : التصريح بالمطابقة

أعدت القوائم المالية طبقا لمقتضيات نظام المحاسبة للمؤسسات ونخص بالذكر المعيار العام للمحاسبة والمعيار المحاسبي رقم 35 (القوائم المالية المجمعة) وخاصة المبادئ المتعلقة بتقنيات وقواعد العرض والإفصاح الخاصة بإعداد ونشر القوائم المالية المجمعة.

الإيضاح الرابع : المعايير والمبادئ المحاسبية المعتمدة

تشتمل القوائم المالية لمجموعة الشركة العقارية التونسية السعودية بالنسبة للسنة المحاسبية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 على الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات وقد تم إعدادها طبقا لأحكام نظام المحاسبة للمؤسسات.

وتتلخص أهم المبادئ المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية كالآتي :

1.4 الوحدة النقدية

تحتسب الجداول المالية بالدينار التونسي.

2.4 المجمدات

لا تشمل المجمدات إلا على العناصر التي تتجاوز مع ضوابط الإقرار بالأصول. وتسجل المجمدات بسعر تكلفتها أو بقيمة اقتناءها. يدرج في التكلفة ثمن الشراء والمعاليم والأداءات المتحملة والغير قابلة للإسترجاع والمصاريف المباشرة مثل مصاريف التسليم والتركيب.

تستهلك المجمدات عند بدأ الاستعمال حسب طريقة الاستهلاك المتساوي الاقساط وعلى أساس النسب التالية :

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

3-4 سندات المساهمة

تسجل سندات المساهمة في تاريخ دخولها بتكلفة الاقتناء.

عند تاريخ إقفال الحسابات يتم تقييم سندات المساهمات بحسب قيمتها الاستعمالية ويقع تكوين مدّخر لناقص القيمة بالنسبة للتكلفة. ولتحديد القيمة الاستعمالية، تؤخذ عدة عوامل في الاعتبار مثل القيمة السوقية والقيمة المحاسبية الصافية والمعدلة ونتائج وآفاق مردودية المؤسسة حسب آخر خطة عمل.

4.4 المخزونات

تقيم الأراضي والمحلات التجارية والشقق المعدة للبيع بسعر التكلفة.

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

تسجل كل المصاريف المتعلقة بالأشغال الجارية في الشراءات.

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

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

5.4 القروض

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

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

6.4 المبيعات

تقوم الشركة بتدوين المبيعات في المحاسبة عند إمضاء عقود البيع النهائية. هذا ويتم تسجيل مستحقات هذه المبيعات ضمن بند " الحرفاء والحسابات المتصلة بهم " وذلك إلى حين إستخلاصها إما مباشرة من الحريف أو عن طريق التمويلات من مؤسسات القرض.

الايضاحات حول الموازنة

مذكرة 5 : الأصول الثابتة المادية وغير المادية

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
349 307	349 307	الأصول الثابتة غير المادية
1 417 207	1 298 139	الأصول الثابتة المادية
<u>1 766 513</u>	<u>1 647 446</u>	<u>القيمة الخام</u>
(348 526)	(348 897)	استهلاكات الأصول الثابتة غير المادية
(934 855)	(943 969)	استهلاكات الأصول الثابتة المادية
<u>(1 283 381)</u>	<u>(1 292 866)</u>	<u>قيمة الاستهلاكات</u>
<u>483 132</u>	<u>354 580</u>	<u>القيمة الصافية</u>

يقدم الجدول المفصل للأصول الثابتة المادية وغير المادية كما يلي :

جدول الاصول الثابتة المادية وغير المادية والاستهلاكات

في 31 ديسمبر 2023

(محتسب بالدينار التونسي)

القيمة الصافية المحاسبية	الاستهلاكات				القيمة الخام				نسبة الاستهلاكات	الأصول المادية وغير المادية
	31 ديسمبر 2023	إلغاءات	استهلاكات	31 ديسمبر 2022	31 ديسمبر 2023	إلغاءات	إقتناءات	31 ديسمبر 2022		
										الأصول الثابتة غير المادية
410	21 649	-	370	21 278	22 059			22 059	33%	المنظومات الإعلامية
-	327 248		-	327 248	327 248			-	20%	فارق الإقتناء
410	348 897	-	370	348 526	349 307	-	-	349 307	-	المجموع
										الأصول الثابتة المادية
123 024	452 228	(4 125)	30 637	425 716	575 252	(45 000)		620 252	5%	مبان
-	74 400	(59 000)	12 400	121 000	74 400	(59 000)		133 400	20%	معدات النقل
1 312	85 840	(8 170)	1 110	92 899	87 152	(8 170)	830	94 492	10%	أثاث ولوازم المكاتب
217 570	308 865	(11 751)	47 602	273 014	526 435	(11 751)		538 187	10%	التهيئة والتجهيز والتركيب
12 261	22 638	(3 343)	3 754	22 227	34 899	(3 343)	7 366	30 876	15%	معدات اعلامية
354 169	943 969	(86 389)	95 504	934 856	1 298 139	(127 264)	8 196	1 417 207	-	المجموع
354 580	1 292 866		95 874	1 283 381	1 647 446		8 196	1 766 513	-	المجموع العام

مذكرة 6 : الأصول المالية

تحلل الأصول المالية كما يلي:

<u>31 ديسمبر</u>			
<u>2022</u>	<u>2023</u>		
82 693	82 693	(أ)	- مساهمات
23 043	15 559	(ب)	- قروض
105 737	98 252	المجموع الخام	
(62 460)	(62 460)		- مدخرات لانخفاض قيمة الأصول الثابتة
43 277	35 792	المجموع الصافي	

(أ) تحلل المساهمات كما يلي:

-	-	-	- الشركة المدنية " الأروقة 1 "
5 233	5 233	-	- الشركة المدنية " الأروقة 2 "
62 460	62 460	-	- الشركة المدنية " نابل سنتر "
15 000	15 000	-	- البنك التونسي للتضامن
-	-	-	- مساهمات شركة إنترناشيونال سيتي سنتر
82 693	82 693	المجموع	

(ب) تحلل عمليات التداول المسجلة في بند القروض كالاتي:

<u>الرصيد في 31 ديسمبر 2022</u>			
<u>2022</u>	<u>2023</u>		
22 005	23 043		القروض الممنوحة
10 000	-		- تسديدات
(8 962)	(7 485)		
23 043	15 559	الرصيد في 31 ديسمبر 2023	

مذكرة 7 : المخزونات

تحلل المخزونات كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
25 266 254	29 251 156	(أ)
22 486 061	22 543 491	(ب)
4 189 957	1 846 144	(ج)
51 942 272	53 640 791	المجموع

مخزون الأراضي

(أ) يتجزأ مخزون الأراضي كما يلي :

70 684	70 684
7 448 917	11 408 944
15 583 701	15 596 766
2 162 953	2 174 762
25 266 254	29 251 156

بيتش كليب نابل
ارض حدائق قرطاج
نزهة 544 رسم 27052 سوسة
ارض المغرب 2030 رسم 66542

(ب) تتجزأ الأشغال قيد الإنجاز كما يلي :

6 079 432	6 136 862
556 172	556 172
-	-
15 850 457	15 850 457
22 486 061	22 543 491

مغرب 2034 رسم 66546/ زهرة سكره
الطابق السفلي 1 س س 2
أشغال قيد الإنجاز " المركز العمراني الشمالي EHC "
- انترناشيونال سيتي سنتر II (المركب التجاري)

(ج) يحلل مخزون المحلات كما يلي :

1 838 624	696 950
138 473	1
327 623	327 623
211 926	211 926
199 140	98 302
27 750	27 750
1 446 421	483 592
4 189 957	1 846 144

- مخزون محلات الخزامى " EHC المركز العمراني الشمالي "
- مخزون محلات " ديار الرحاب 5 "
- مخزون محلات " النصر "
- مخزون محلات " شاطئ القنطاوي "
- مخزون محلات " برج خفشة 3 "
- مخزون محلات " انترناشيونال سيتي سنتر II (المركب السكني) "
- انترناشيونال سيتي سنتر III

مذكرة 8 : الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

<u>31 ديسمبر</u>	
<u>2022</u>	<u>2023</u>
1 186 948	2 079 998
11 288	283 875
1 198 235	2 363 873
(257 073)	(256 273)
941 163	2 107 600

المجموع الخام

المجموع الصافي

- حرفاء الشركة العقارية التونسية السعودية
- حرفاء شركة إنترناشيونال سيتي سنتر
- مدخرات لانخفاض قيمة حسابات الحرفاء

مذكرة 9 : أصول جارية أخرى

تتجزأ الأصول الجارية الأخرى كالاتي :

<u>31 ديسمبر</u>	
<u>2022</u>	<u>2023</u>
279 822	791 205
9 458	10 958
1 407 569	1 710 675
1 777 116	1 547 520
-	-
3 008	27 114
-	-
126 166	85 860
1 045	753
115 951	115 951
48 418	48 418
-	-
3 768 552	4 338 453
(46 684)	(46 684)
3 721 867	4 291 769

المجموع الخام

المجموع الصافي

- تسبيقات للمزودين
- تسبيقات للأعوان
- الدولة، فائض الأداء على القيمة المضافة
- الدولة، فائض الضريبة على الشركات
- الحساب الجاري مع شركة " انترناشيونال سيتي سنتر "
- إيرادات مستحقة
- إيرادات مستحقة القابضة
- مدينون مختلفون
- أعباء مسجلة مسبقا
- حساب مرتقب
- الحساب الجاري مع القابضة العربية للتعمير
- الحساب الجاري ICC CHEZ EL KHABIDHA

- مدخرات

مذكرة 10 : السيولة وما يعادل السيولة

تحلل أرصدة السيولة وما يعادل السيولة كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
-	3 302 729	توظيفات وأصول مالية أخرى
-	7 100	- شيكات للقبض
1 309 170	342 930	- بنوك
808	207	- الخزينة
<u>1 309 978</u>	<u>3 652 967</u>	<u>المجموع</u>

مذكرة 11 : الأموال الذاتية

تحلل الأموال الذاتية كالآتي :

31 ديسمبر

2022

2023

15 600 000	15 600 000	- رأس المال الاجتماعي
1 560 000	1 560 000 (أ)	- احتياطات قانونية
11 430 300	11 430 300	- منح إصدار
36 359	30 520	- احتياطات الصندوق الاجتماعي
4 436 921	4 436 921	- احتياطات اعادة استثمار معفاة
4 718 481	5 884 562	- النتائج المؤجلة

37 782 061 38 942 303

مجموع الأموال الذاتية قبل النتيجة

-	-	- نتيجة السنة
1 413 255	1 873 169	- النتيجة الصافية للشركات المدمجة
(247 175)	39 844	- حصة الأقلية

1 166 080 1 913 013

النتيجة الصافية العائدة للشركة المجمعة

38 948 141 40 855 316 (ب)

مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص

15 600 000	15 600 000	- عدد الأسهم
0,075	0,123	- نتيجة السهم الواحد

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

حيث يجب على الشركة تخصيص نسبة 5% من الأرباح القابلة للتوزيع لهذا الإحتياطي وذلك إلى أن يبلغ عشر رأس مال الشركة. هذا ولا يمكن توزيع هذا الإحتياطي.

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

جدول العمليات المسجلة على الأموال الذاتية
في 31 ديسمبر 2023
(محتسب بالدينار التونسي)

المجموع	نتيجة السنة	النتائج الموجبة	إحتياطي إعادة استثمار معفاة	الاحتياطيات الصندوق الإجتماعي	منح إصدار	الإحتياطي القانوني	رأس المال الإجتماعي	
36 766 017	8 032 478	(4 336 216)	4 436 921	42 531	11 430 301	1 560 000	15 600 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2020
-	(10 300 181)	10 300 181	-	-				التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 28 افريل 2021
-								فوائد على الصندوق الإجتماعي
732	-	-	-	732				نتيجة السنة
-								إلغاء الإحتياطيات و النتائج المأجلة على اثر تصفية القليضة
3 640 808	3 640 808	-	-	-				إسزجاج إحتياطيات الألفية على اثر تصفية القليضة
(2 892 966)		(2 892 966)						التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسات العامة العادية للشركات الفرعية
274 377	2 267 702	(2 267 702)						
-								
-								
37 788 968	3 640 808	1 077 674	4 436 921	43 264	11 430 301	1 560 000	15 600 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2021
-	(4 664 912)	4 664 912	-	-	-			التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 15 افريل 2022
-								فوائد على الصندوق الإجتماعي
(6 906)				(6 906)				نتيجة السنة
-								التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسات العامة العادية للشركات الفرعية
1 166 080	1 166 080	-	-	-				
-								
-	1 024 105	(1 024 105)						
38 948 141	1 166 080	4 718 481	4 436 921	36 358	11 430 301	1 560 000	15 600 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2022
-	(1 413 255)	1 413 255	-	-	-			التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسة العامة العادية المنعقدة في 18 ماي 2023
-								فوائد على الصندوق الإجتماعي
(5 838)				(5 838)				نتيجة السنة
-								التخصيصات المصادق عليها من طرف الجلسات العامة العادية للشركات الفرعية
1 913 013	1 913 013	-	-	-				
-								
-	247 175	(247 175)						
40 855 316	1 913 013	5 884 562	4 436 921	30 519	11 430 301	1 560 000	15 600 000	الرصيد في 31 ديسمبر 2023

مذكرة 12 : حقوق الأقلية

تحلل حقوق الأقلية كالاتي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
		حقوق الأقلية في الأموال الذاتية لشركة انترناشيونال سيتي سنتر
4 500 000	4 500 000	في رأس المال
(1 419 789)	(1 076 314)	في الاحتياطيات
247 175	(39 844)	في النتيجة
274 377	274 377	استرجاع الاحتياطيات على إثر تصفية القابضة
		حقوق الأقلية في الأموال الذاتية لشركة القابضة العربية للتعمير
-	-	في رأس المال
-	-	في الاحتياطيات
-	-	في النتيجة
<u>3 601 763</u>	<u>3 658 219</u>	المجموع
<u>247 175</u>	<u>(39 844)</u>	(2+1)
		حصة النتيجة العائدة لحقوق الأقلية

مذكرة 13: القروض

تحلل القروض كالاتي:

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
5 128 000	4 314 711	القروض
<u>5 128 000</u>	<u>4 314 711</u>	المجموع

جدول القروض في 31/12/2023

غير خالص	أقل من سنة	أكثر من سنة	الرصيد في نهاية الفترة	الإضافات	التسديدات	غير خالص	أقل من سنة	أكثر من سنة	الرصيد في بداية الفترة	مدة التسديد		نسبة الفائدة	مبلغ القرض	المقرضون
	813 289	4 314 711	5 128 000				-	5 128 000	5 128 000	(2029 - 2021)	كل ثلاثة أشهر	TMM + 2%	5 128 531	بنك الأمان
-	813 289	4 314 711	5 128 000	-	-	-	-	5 128 000	5 128 000	-	-	-	5 128 531	جملة القروض

مذكرة 14 : المزودون والحسابات المتصلة بهم

يحلل بند «المزودون والحسابات المتصلة بهم» كالاتي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
154 679	73 686	مزودو استغلال
791 672	1 362 987	مزودون ، خصم بعنوان الضمان
417 989	719 223	مزودون ، سندات متعين دفعها
1 364 341	2 155 896	المجموع

مذكرة 15 : الخصوم الجارية الأخرى

تحلل الخصوم الجارية الأخرى كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
3 888 822	6 457 409	تسبقات الحرفاء
3 488	3 488	الأعوان - أجور مستحقة
719 831	530 052	الدولة ، الضرائب والأداءات
27 026	67 423	الدولة ، الضرائب والأداءات للدفع
20 154	5 374	الحساب الجاري للمساهمين
3 235 479	3 235 479	حصص أرباح للدفع
578 155	562 552	مختلف الدائنين
191 595	948 918	أعباء أخرى للدفع
12 000	28 000	ايرادات مسجلة مسبقا
-	-	الحساب الجاري مع شركة القابضة العربية للتعمير
-	-	الحساب الجاري مع الشركة العقارية التونسية السعودية
400	400	المساهمة الظرفية للدفع
1 191 515	1 191 515	مصاريف الأشغال المزمع انجازها / انترناشيونال سيتي سنتر II
9 868 463	13 030 611	المجموع

مذكرة 16 : المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية

31 ديسمبر

2022

2023

-	813 289	
53 665	53 665	
11 062	27 268	
64 727	894 222	المجموع

آجال أقل من سنة على قروض غير جارية
فوائد مطلوبة
بنك الامان

الإيضاحات حول قائمة النتائج

مذكرة 17 : المداخل

تحلل المداخل كما يلي :

31 ديسمبر

2022

2023

221 239	-	مبيعات شاطئ القنطاوي
918 067	104 202	مبيعات خفشة 3
680 867	-	مبيعات النصر
2 615 929	1 742 478	مبيعات الخزامي
-	335 034	مبيعات ديار الرحاب 5
-	5 330 928	مبيعات زهرة سكرة
2 853 995	1 159 664	مبيعات " انترناشيونال سيتي سنتر III " محلات تجارية
-	-	مبيعات " انترناشيونال سيتي سنتر III " مكاتب
350 336	-	مبيعات " انترناشيونال سيتي سنتر I (برج المكاتب) "
-	-	مبيعات " انترناشيونال سيتي سنتر II (المركب السكني) "
7 640 434	8 672 306	المجموع

مذكرة 18 : إيرادات الإستغلال الأخرى

تحلل إيرادات الإستغلال الأخرى كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
-	-	عمولة اس س
4 952	-	ايرادات الأخرى
-	1 856	منحة التكوين المهني
20 700	14 700	استرجاع أتعاب انجاز العقود
6 050	300	استرجاع مصاريف ربط
31 702	16 856	المجموع

مذكرة 19 : كلفة المحلات المباعة

تحلل كلفة المحلات المباعة كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
(5 753 945)	(5 806 951)	كلفة المحلات المباعة
(5 753 945)	(5 806 951)	المجموع

مذكرة 20 : أعباء الأعوان

تحلل أعباء الأعوان كالتالي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
(436 838)	(469 837)	الرواتب ومستحقات الرواتب
(61 751)	(66 818)	أعباء إجتماعية قانونية
(7 665)	(9 251)	أعباء إجتماعية أخرى
(506 254)	(545 906)	المجموع

مذكرة 21 : أعباء الإستغلال الأخرى

تحلل أعباء الإستغلال الأخرى كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
		<u>الخدمات الخارجية</u>
(8 658)	(9 797)	كراءات وأعباء أخرى
(11 157)	(15 523)	صيانة واصلاحات
(2 185)	(1 981)	أقساط التأمين
(6 997)	(6 871)	أخرى
(28 996)	(34 172)	<u>المجموع الجزئي (1)</u>
		<u>الخدمات الخارجية الأخرى</u>
(132 578)	(90 926)	مرتبات الوسطاء وأتعاب
(13 549)	(9 726)	إشهار ونشريات وعلاقات عامة
(1 292)	(1 018)	مهمات
(3 050)	(7 700)	هبات
(93)	(78)	استقبال
(5 257)	(8 700)	نفقات بريدية وهاتفية
(10 585)	(4 701)	كهرباء وماء
(2 259)	(3 314)	خدمات بنكية وخدمات مماثلة
(106 101)	(198 559)	خدمات خارجية أخرى
(67 223)	-	عمولة بيع
-	-	عمولة اشغال سيتس
-	-	عمولة مبيعات سيتس
(341 987)	(324 722)	<u>المجموع الجزئي (2)</u>
		<u>ضرائب وأداءات</u>
(9 574)	(9 182)	الأداء على التكوين المهني
(4 787)	(4 628)	صندوق النهوض بالمسكن لفائدة الأجراء
(10 136)	(16 717)	معلوم الجماعات المحلية
(2 024)	(1 092)	أداء التسجيل والطابع الجبائي
(670)	(670)	معلوم جولان السيارات
(8 879)	(2 181)	ضرائب وأداءات أخرى
(36 070)	(34 470)	<u>المجموع الجزئي (3)</u>
(42 500)	(32 500)	مكافآت حضور
(449 553)	(425 863)	<u>المجموع</u>
		<u>(3)+(2)+(1)</u>

مذكرة 22 : مخصصات الإستهلاكات والمدخرات

تحلل مخصصات الإستهلاكات والمدخرات كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
(370)	(370)	مخصصات الإستهلاكات للأصول الثابتة غير المادية
(97 904)	(95 504)	مخصصات الإستهلاكات للأصول الثابتة المادية
(11 600)	-	مخصصات مدخرات إنخفاض قيمة الأصول الجارية الأخرى
-	-	مخصصات مدخرات للمخاطر والأعباء
(109 874)	(95 874)	المجموع

ويجزأ الاسترداد على المدخرات كالآتي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
453 906	800	استرداد على مدخرات لإنخفاض قيمة المستحقات على الحرفاء
17 052	200 000	إستردادات على مدخرات المخاطر وأعباء
38 558	-	استرداد على مدخرات لإنخفاض قيمة الأصول الجارية
88 687	-	إستردادات على مدخرات المخزون
598 203	200 800	المجموع

مذكرة 23 : أعباء مالية صافية

تحلل الأعباء المالية الصافية كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
(63 314)	-	فوائد القروض
(4 834)	(6)	فوائد بنكية
-	-	فوائد الحسابات الجارية مع الشركاء
(2 805)	-	عمولات على القروض
-	-	فوائد على الحسابات الجارية القابضة
(70 953)	(6)	المجموع

مذكرة 24 : إيرادات التوظيفات

تحلل إيرادات التوظيفات كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
-	-	
6 122	21 530	
-	-	
<u>6 122</u>	<u>21 530</u>	<u>المجموع</u>

فوائد على الحسابات الجارية للشركاء
إيرادات الأصول المالية الأخرى
إيرادات التوظيفات الأخرى

مذكرة 25 : الأرباح العادية الأخرى

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
734 075	277 889	
<u>734 075</u>	<u>277 889</u>	<u>المجموع</u>

الأرباح العادية الأخرى

مذكرة 26 : الخسائر العادية الأخرى

تحلل الخسائر العادية الأخرى كما يلي :

<u>31 ديسمبر</u>		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
-	-	
(11 907)	(12 460)	
(521 377)	(7)	
	(16 875)	
<u>(533 284)</u>	<u>(29 342)</u>	<u>المجموع</u>

خطايا تأخير
مصاريف أشغال لمشاريع تمت تصفيتها
خسائر أخرى
خسائر على تفويت في الأصول

مذكرة 27 : التعهدات خارج الموازنة

تتمثل التعهدات خارج الموازنة في رهون عقارية مقدّمة لفائدة البنوك يمكن تفصيلها كالآتي :

المبلغ	البنك المستفيد	إسم العقار	المشروع
5.128.531	بنك الأمان	حدائق قرطاج	EHC15

مذكرة 28: الوقائع اللاحقة لتاريخ ختم القوائم المالية

لم نلاحظ حدوث أي وقائع جدت بين تاريخ ختم السنة المحاسبية وتاريخ نشرها.

تقرير مراقبي الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

حضرات السادة المساهمين،
للشركة العقارية التونسية السعودية

أ- تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

الرأي

تنفيذا للمهمة التي أسندتها لنا جمعيتكم العامة العادية، قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة لمجمع الشركة العقارية التونسية السعودية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 والتي تبرز مجموع موازنة يبلغ 65 144 639 دينار تونسي، وقائمة النتائج التي أفرزت نتيجة إيجابية بـ 1 913 013 دينار تونسي، و جدول التدفقات النقدية للسنة المحاسبية المختومة بهذا التاريخ والتي أفرزت عن سيولة إيجابية في نهاية المدة بـ 322 970 دينار والإيضاحات حول القوائم المالية المتضمنة على ملخص لأهم الطرق المحاسبية.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير، صادقة وتعكس صورة مطابقة، من كافة النواحي الجوهرية، الوضعية المالية لشركة " العقارية التونسية السعودية " كما هي في 31 ديسمبر 2023، ولنتيجة عملياتها للسنة المنتهية في نفس التاريخ، وفقا لنظام المحاسبة للمؤسسات.

أساس الرأي

لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية المعتمدة بالبلاد التونسية. ويرد لاحقا في هذا التقرير بيان توضيحي لمسؤولياتنا وفقا لهذه المعايير ضمن فقرة « مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية ». نحن مستقلون عن المجمع وفقا لقواعد السلوك الأخلاقي المعتمدة في تدقيق القوائم المالية بالبلاد التونسية وإنما قد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لهذه المتطلبات والقواعد.

نعتقد أنّ عناصر الإثبات التي تحصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساسا لرأينا.

مسائل التدقيق الرئيسية

تعتبر مسائل التدقيق الرئيسية، وفقاً لاجتهادنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

وقد تم تناول هذه المسائل في سياق تدقيقنا للقوائم المالية المجمعة ككل وذلك لغرض تكوين رأينا بشأنها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه المسائل.

حسب رأينا، لا توجد مسائل تدقيق رئيسية يجب الإبلاغ عنها في تقريرنا.

تقرير مجلس الإدارة

تقع مسؤولية تقرير مجلس الإدارة على عاتق المجلس.

إن رأينا في القوائم المالية المجمعة لا يشمل ما تضمنه تقرير مجلس الإدارة، ونحن لا نضمن صحة ما ورد في هذا التقرير.

وفقاً لأحكام المادة 266 من مجلة الشركات التجارية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في التحقق من صحة

المعلومات الواردة في حسابات الشركة المضمنة في تقرير مجلس الإدارة للمجمع بالرجوع إلى المعطيات الواردة بالقوائم المالية المجمعة. ويتمثل عملنا في قراءة تقرير مجلس الإدارة وتقييم ما إذا كان هناك تناقض جوهري بينه وبين القوائم المالية المجمعة أو ما اطلعنا عليه خلال مهمة التدقيق أو إذا كان تقرير مجلس الإدارة به أخطاء جوهرية.

وإذا استنتجنا استناداً إلى العمل الذي قمنا به أن هناك إخلالات هامة في تقرير المجلس فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها. وليس لنا ما نذكره في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لنظام المحاسبة للمؤسسات كما هي مسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو عن أخطاء، كذلك هي مسؤولة عن تحديد التقديرات المحاسبية المعقولة في ضوء الظروف.

عند إعداد القوائم المالية المجمعة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجمع على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام هذا المبدأ المحاسبي عند إعداد القوائم المالية المجمعة، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية المجمع أو إيقاف عملياته أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

تقع على عاتق مجلس الإدارة مراقبة إجراءات إعداد التقارير المالية للمجمع.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن أهدافنا تتمثل في الحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

يعتبر التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير المعمول بها في تونس سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة غش أو خطأ ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة، يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية المعمول بها في تونس، نمارس الحكم المهني والحفاظ على الشك المهني في جميع مراحل التدقيق، وكما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن غش يعد أكبر من ذلك الناتج عن خطأ، لما قد يتضمنه الغش من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة في ظل الظروف القائمة.
- تقييم مدى ملائمة الطرق المحاسبية المتبعة، ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
- التأكد من مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، والتأكد من وجود أو عدم وجود شك جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تؤثر على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجمع في أعماله.
- تقييم العرض العام وهيكل القوائم المالية المجمعة ومحتواها بما في ذلك الإفصاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية المجمعة تحقق عرضاً بشكل عادل للعمليات والأحداث الحاصلة.

II- تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية

في إطار مهمتنا كمراقبي حسابات، قمنا بالفحوصات الخاصة التي تنص عليها المعايير الصادرة عن هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية والقوانين الجاري بها العمل في هذا الشأن.

فاعلية نظام الرقابة الداخلية

عملاً بأحكام الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بتقييم عام لنجاعة نظام الرقابة الداخلية. وفي هذا الصدد، نذكر بأن مجلس الإدارة هو المسؤول على تصميم ووضع نظام الرقابة الداخلية للمجمع والإشراف الدوري على نجاعته و فاعليته .

بناءً على الفحوصات التي قمنا بها، لم نكتشف نقائص جوهرية في نظام الرقابة الداخلية من شأنها أن تؤثر على رأينا حول القوائم المالية.

تونس، 23 أبريل 2024

مراقبي الحسابات

العالمية لمراجعة المحاسبة و الإستشارة

محمد نجيب ذياب

مكتب س.م.س

شريف بن زينة

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Société Magasin Général

Siège Social : 28 Rue Kamel Ataturk – 1001 Tunis

La Société Magasin Général publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 14 juin 2024. Ces états sont accompagnés du rapport général des commissaires aux comptes : Mr Fehmi Laourine (AMC Ernst & Young) et Mr Mahmoud Zahaf(Cabinet Zahaf et associés).

Groupe SMG
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinar tunisien)

	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Ecarts d'acquisition		73 722 195	76 866 168
- amortissements écarts d'acquisition		(65 634 035)	(66 544 783)
	1	8 088 160	10 321 385
Immobilisations incorporelles		52 451 555	51 637 724
- amortissements immobilisations incorporelles		(39 980 678)	(31 987 653)
	2	12 470 877	19 650 071
Immobilisations corporelles		444 530 479	424 788 299
- amortissements immobilisations corporelles		(260 447 535)	(239 192 787)
	2	184 082 945	185 595 514
Immobilisations financières		4 824 934	6 436 832
-Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(717 362)	(708 510)
	3	4 107 572	5 728 322
Actifs d'impôts différés	4	31 509 453	27 353 604
Autres actifs non courants	5	85 815	123 129
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		240 344 822	248 772 024
ACTIFS COURANTS			
Stocks		273 355 689	301 678 832
-Provisions pour dépréciation des stocks		(6 521 896)	(7 837 470)
	6	266 833 792	293 841 362
Clients et comptes rattachés		59 707 028	47 292 550
-Provisions pour créances douteuses		(21 518 848)	(19 965 278)
	7	38 188 179	27 327 272
Autres actifs courants		93 661 552	79 008 210
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(30 301 074)	(16 706 964)
	8	63 360 478	62 301 246
Placements et autres actifs financiers	9	4 001 401	8 231 751
Liquidités et équivalents de liquidités	10	11 303 117	14 197 271
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		383 686 967	405 898 902
TOTAL DES ACTIFS		624 031 789	654 670 927

Groupe SMG
BILAN CONSOLIDE
(Exprimé en dinar tunisien)

	Notes	31 décembre 2023	31 décembre 2022
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		15 777 070	11 481 250
Actions propres		(443 825)	(443 825)
Réserves consolidées		(97 332 220)	(97 166 064)
Réserves spéciales de réévaluation		56 177 003	42 636 994
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(25 821 972)	(43 491 646)
Résultat consolidé		(42 372 774)	(39 188 000)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	11	(68 194 746)	(82 679 645)
Intérêts des minoritaires dans les réserves		74 065	133 443
Intérêts des minoritaires dans le résultat		129 688	7 992
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	12	99 004 467	155 155 872
Provisions pour risques et charges	13	19 081 598	17 361 521
Dépôts et cautionnements reçus		929 248	1 022 927
Passifs impôts différés		1 377 534	1 958 411
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		120 392 846	175 498 731
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	346 036 842	308 834 356
Autres passifs courants	15	45 545 436	37 662 578
Concours bancaires et autres passifs financiers	10	180 047 659	215 213 472
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		571 629 936	561 710 406
TOTAL DES PASSIFS		692 022 783	737 209 137
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		624 031 789	654 670 927

Groupe SMG

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE**(Exprimé en dinar tunisien)**

	Notes	31-déc-23	31-déc-22
Produits d'exploitation			
Revenus	16	1 069 850 648	993 264 004
Production immobilisée		617 402	-
Autres produits d'exploitation	17	38 595 123	37 170 813
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		1 109 063 173	1 030 434 817
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises vendues	18	(884 382 175)	(815 263 950)
Charges de personnel	19	(90 993 444)	(83 615 953)
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	(55 878 830)	(51 563 857)
Autres charges d'exploitation	21	(83 153 854)	(79 410 211)
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		(1 114 408 303)	(1 029 853 970)
RESULTAT D'EXPLOITATION		(5 345 130)	580 847
Charges financières nettes	22	(40 611 364)	(40 054 268)
Produits des placements	23	731 963	411 736
Autres gains ordinaires	24	2 804 550	2 638 995
Autres pertes ordinaires	25	(1 057 884)	(3 927 388)
RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES		(43 477 865)	(40 350 078)
Impôts différés	26	4 025 020	4 240 544
Impôt sur les bénéfices	27	(2 790 240)	(3 070 478)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(42 243 086)	(39 180 012)
Eléments extraordinaires	28	-	-
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(42 243 086)	(39 180 012)
Part revenant aux intérêts minoritaires		129 688	7 988
RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE		(42 372 774)	(39 188 000)

Groupe SMG

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE
(Exprimé en dinar tunisien)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	-	-
Résultat net	(42 372 774)	(39 188 000)
Ajustement pour		
*Part revenant aux intérêts minoritaires	129 688	7 988
*Modifications comptables affectant les résultat reportés		
*Amortissements et provisions	55 878 830	51 563 857
*Plus ou moins value sur cession d'immobilisation	(365 495)	(607 223)
*Variation des:		
- Stocks	28 323 144	(15 669 752)
- Créances clients	(12 414 478)	(6 763 039)
- Autres actifs	(14 873 912)	22 529 568
- Fournisseurs et autres dettes	45 305 912	53 734 435
*Charges d'intérêts	40 611 364	40 054 268
*Produits des participations		
*Production immobilisée	(617 402)	
*Perte sur titres Founa	(8 931 600)	
*Produits de placement	(731 963)	(411 736) *
*Transfert de charges		
*Impôts différés	(4 025 020)	(4 240 544)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	85 916 294	101 009 823*
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-	-
Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(15 243 035)	(19 101 277)
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	8 844 435	1 277 126
Décaissements sur charges à répartir	128 722	-
Encaissement / Décaissement pour acquisition d'immobilisations financières	1 611 898	8 673
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(4 657 980)	(17 815 478)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-	-
Variation réserves consolidées	(166 155)	(317 328)
Encaissement et décaissement des emprunts	(56 112 105)	(45 388 286)
Décaissement intérêts sur emprunts	(40 611 364)	(40 054 268)
Dépôt et cautionnements reçus	(93 679)	2 643
Augmentation de capital	42 958 200	
Opérations sur fonds social	76 135	(94 358)
Distribution de dividendes		
Placement en Billets de trésoreries	5 000 000	(4 300 000)
Variation des autres actifs et passifs financiers	(20 397 167)	8 176 108
Produits des placements	731 963	411 736*
Variation des intérêts courus		
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(68 614 173)	(81 563 754) *
Variation de trésorerie	12 644 141	1 630 591
Trésorerie au début de l'exercice	(84 686 827)	(86 317 418)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(72 042 685)	(84 686 827)

*Les soldes de 2022 sont réajustés par les produits de placements.

GROUPE SOCIETE MAGASIN GENERAL

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

I- PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'ÉVALUATION

I.1 Référentiel comptable

Les états financiers consolidés du groupe Société Magasin Général sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

- ✓ Du cadre conceptuel ;
- ✓ De la norme comptable générale (NCT 1) ;
- ✓ Des normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37) ;
- ✓ De la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) et
- ✓ De la norme comptable relative aux informations sur les parties liées (NCT 39).

I.2 Principes de consolidation

A- Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont le Groupe détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantages de ses activités.

Ce contrôle résulte :

- ✓ Soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée ;
- ✓ Soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs ;
- ✓ Soit des statuts ou d'un contrat ;
- ✓ Soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent ;
- ✓ Soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Les états financiers consolidés regroupent également toutes les sociétés sur lesquelles le groupe exerce une influence notable directement ou indirectement par le biais des filiales.

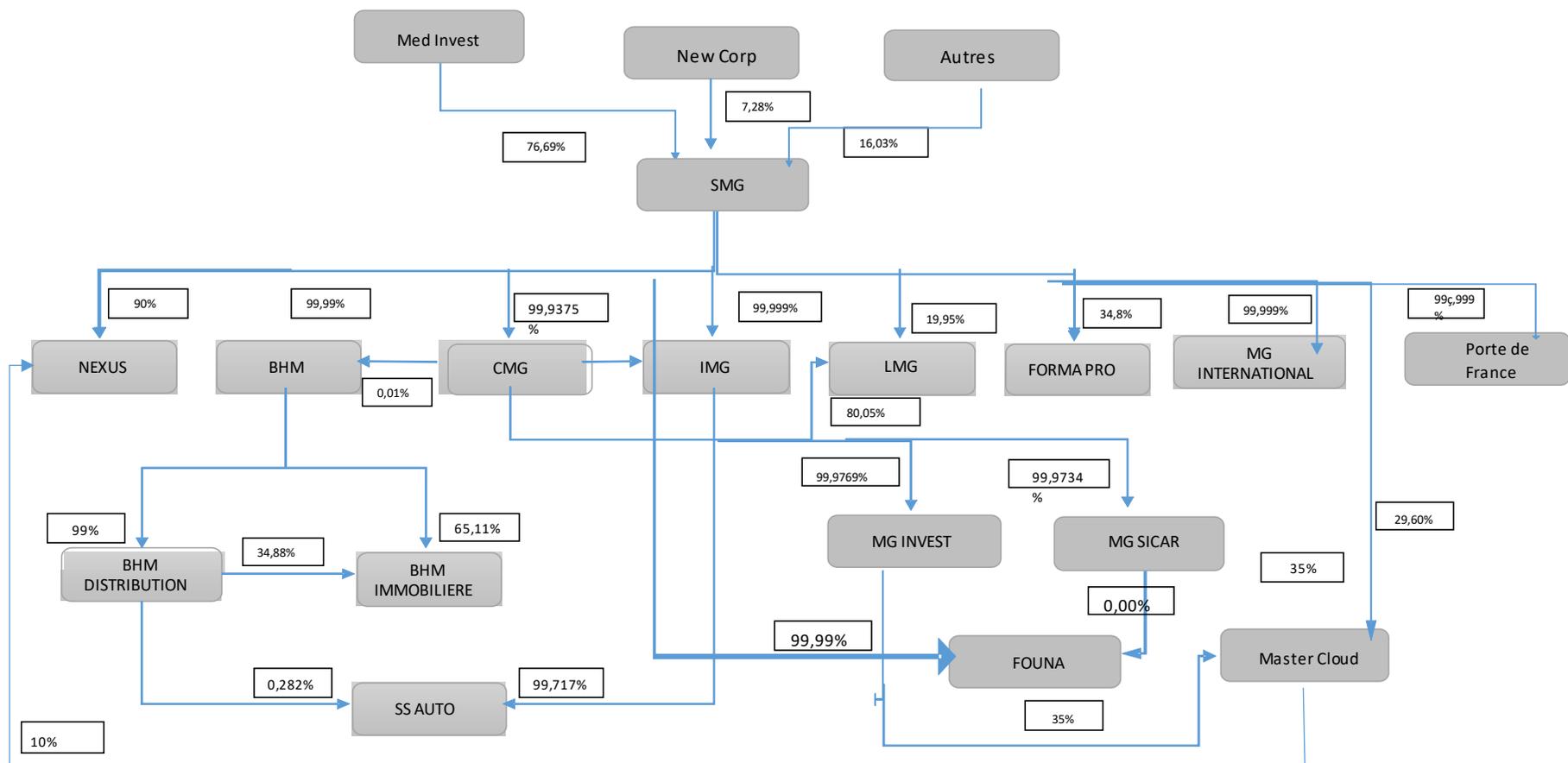
Le groupe possède une influence notable sur une société lorsqu'il est en mesure de participer aux décisions de politiques financières et opérationnelles de l'entreprise détenue, sans toutefois exercer un contrôle sur ces politiques.

L'influence notable est présumée si le groupe détient, directement ou indirectement par le biais des filiales, 20% ou plus des droits de vote dans l'entreprise détenue sauf à démontrer clairement que ce n'est pas le cas.

Les méthodes de consolidation appliquées pour chaque société du périmètre de consolidation sont les suivantes :

Libellé	% de contrôle	Nature de contrôle	Méthode de contrôle
SMG	100,00%	Société mère	Intégration Globale
CMG	99,94%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
IMG	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
BHM	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
BHM Distribution	99,00%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
BHM Immobilière	65,11%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
SS Auto	99,71%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
FORMAPRO	34,80%	Influence notable	Mise en équivalence
MG International	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
MG Invest	99,97%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
MG Sicar	99,97%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
LMG	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
MG Founa Distribution	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
MG Nexus	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
CLOUD MASTER	99,90%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
Porte de France	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration Globale

Le périmètre de consolidation du Groupe Société Magasin Général est présenté au niveau du schéma suivant :



B- Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés sous contrôle exclusif du groupe sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Le contrôle exclusif provient notamment du fait que les dirigeants (Directeurs Généraux et membres du Conseil d'Administration) sont désignés par le Groupe Société Magasin Général et qu'aucun autre groupe ou société ne dispose ni d'un contrôle, ni d'une influence notable sur ces sociétés.

Les états financiers de la Société Mère Magasin Général et ses filiales sont combinés d'une manière intégrale pour l'établissement des états financiers consolidés du groupe.

La société FORMAPRO est une entreprise associée consolidée selon la méthode de mise en équivalence.

L'intégration globale

Consiste à combiner ligne à ligne les états financiers individuels de la Société Magasin Général et de ses filiales en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges. Afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique, les étapes ci-dessous sont alors suivies :

- ✓ Homogénéisation des méthodes d'évaluation et de présentation des états financiers du Groupe ;
- ✓ Élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes ;
- ✓ Détermination de l'impact de la fiscalité différée sur les retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres consolidés ;
- ✓ Cumul arithmétique des comptes individuels ;
- ✓ Élimination des titres de participation du groupe dans chaque société consolidée et détermination des écarts d'acquisition positif et/ou négatif et
- ✓ Identification de la « Part du groupe » et des « intérêts minoritaires » dans l'actif net des sociétés consolidées.

La mise en équivalence :

Les sociétés dans lesquelles, le groupe exerce une influence notable sont intégrées par la méthode de mise en équivalence.

Dans le cadre de la méthode de mise en équivalence, les participations dans les entreprises associées sont classées parmi les actifs à long terme et présentées au bilan sous une rubrique distincte.

La quote-part dans les résultats de ces participations est présentée séparément au niveau de l'état de résultat.

I.3 Date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis sur la base des états financiers des sociétés du groupe allant du 01/01/2023 au 31/12/2023.

I.4 Elimination des opérations intra-groupes et des résultats internes

- ✓ *Elimination des opérations sans incidence sur les capitaux propres*

Les créances et dettes réciproques significatives et les produits et charges réciproques significatifs entre les sociétés du groupe sont éliminés en totalité sans que cette élimination n'ait d'effet sur le résultat ou sur les capitaux propres consolidés.

✓ *Elimination des opérations ayant une incidence sur les capitaux propres*

Les marges et les plus ou moins-values, résultant des transactions entre les sociétés du groupe, qui sont comprises dans la valeur d'actifs tels que les stocks ou les immobilisations sont éliminées en totalité.

Les provisions pour dépréciation des titres constituées sur les sociétés du groupe sont intégralement éliminées, par annulation de la dotation pour les provisions constituées au cours de l'exercice et par déduction sur les réserves pour les provisions constituées au cours des exercices antérieurs.

I.5 Ecart d'acquisition « Goodwill »

Cette rubrique comporte les écarts d'acquisitions (GW) dégagés suite aux acquisitions du groupe BHM, de l'Immobilière Hafedh (absorbée par l'IMG), de FOUNA, de NEXUS et de CIVA. Ils représentent l'excédent du coût d'acquisition sur la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis. Ils sont considérés comme des paiements effectués par l'acquéreur en anticipation d'avantages économiques futurs. Ils sont comptabilisés à leurs coûts diminués des cumuls d'amortissements et des cumuls des pertes de valeur.

A partir du premier janvier 2016, il y a eu adoption d'un changement dans l'estimation du plan attendu de la consommation des avantages futurs procurés par l'acquisition du groupe BHM, ramenant la période d'amortissement du Goodwill y relatif de 10 ans à 20 ans.

Le changement d'estimation a été traité d'une manière prospective conformément aux dispositions de la norme comptable 11 relative aux modifications comptables.

I.6 Principes comptables d'évaluation et de présentation

Les états financiers consolidés sont libellés en dinars tunisiens et préparés en respectant notamment les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables suivantes :

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

Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'entrée. Elles comprennent le prix d'achat et les charges y afférentes : les droits et taxes supportés et non récupérables, les frais de transit, de livraison, de manutention initiale d'installation ainsi que les frais directs tels que les commissions et courtages. La valeur récupérable de l'immobilisation est appréciée à la fin de chaque exercice. Lorsqu'elle est inférieure à la valeur nette comptable, elle donne lieu à :

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

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

- Matériels de transport	20%
- Equipements de bureau	20%
- Outillages	10%
- Matériels informatique	15%
- Logiciels	33%
- Fonds de commerce	5%
- Bâtiments	5%

Taxe sur la valeur ajoutée

Les charges et les investissements sont comptabilisés en hors TVA récupérable calculée par rapport au prorata de déduction annuel qui est calculé sur la base du chiffre d'affaires réalisé au cours l'exercice précédent. Les TVA collectées et récupérables sont enregistrées dans les comptes appropriés de l'Etat et des collectivités publiques. En fin de période, le solde de ces comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

Stocks

Le Groupe a procédé au 31/12/2023 à l'évaluation de son stock de marchandises selon la méthode du dernier prix d'achat.

Créances Douteuses

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

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses est constatée en fin d'exercice.

Provision pour Congés payés

Le solde des droits aux congés payés est estimé à la clôture de l'exercice par référence au salaire brut théorique au 31/12/2023. Il est comptabilisé dans la rubrique "Personnel et comptes rattachés" sous l'intitulé "*dettes provisionnées pour congés à payer*".

I.7 Test de dépréciation des points de vente

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

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

L'effet de cette évaluation est constaté en provision pour dépréciation des actifs.

Notes afférentes aux éléments figurant dans le corps des états financiers

Tous les chiffres sont exprimés en Dinar Tunisien

Notes sur les comptes du bilan

Note N° 1 : Ecart d'acquisition

Le tableau suivant présente les écarts de réévaluation et d'acquisition des filiales du Groupe Société Magasin Général :

Filiale	Valeur d'acquisition	Pourcentage d'intérêts	Actifs net comptable acquis	Date de prise de contrôle	Ecart d'acquisition	Dotations aux Amorts du GW 2023	Amort cumulés GW 31/12/2023	VCN
BHM Groupe	82 981 146	99.99%	10 199 398	31/10/2008	72 782 972	1 595 002	64 807 966	7 975 006
NEXUS	800 000	100,00%	11 651	31/12/2018	788 349	630 679	788 349	0
CIVA	29 999	100,00%	(120 876)	31/12/2018	150 874	7 544	37 719	113 154
Total	83 811 145				73 722 195	2 233 225	65 634 035	8 088 160

Note 2 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles s'élèvent à 196 553 821 DT au 31/12/2023 contre 205 245 585 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Rubrique	Valeurs brutes					Amortissements				Valeur comptable nette	
	Solde au 31/12/2022	Acquisition/Augmentation	Régularisation	Cession/Rebut	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Dotations	Cession/Rebut	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Logiciels de gestion	40 656 134	813 831	0	0	41 469 965	26 635 955	2 745 613	0	29 381 569	12 088 397	14 020 179
Fonds de commerce	10 981 590	0	0	0	10 981 590	5 351 698	5 247 412	0	10 599 110	382 480	5 629 892
Total des immobilisations incorporelles	51 637 724	813 831	0	0	52 451 555	31 987 653	7 993 025	0	39 980 678	12 470 877	19 650 071
Terrains Nus	25 194 684	5 610 021	0	0	30 804 705	139 526	0	0	139 526	30 665 179	25 055 158
Bâtiments	107 955 878	5 372 512	0	(1 699 518)	111 628 872	42 488 345	154 078	(1 701 287)	40 941 136	70 687 737	65 467 533
Instal.gles, agenc.aménag.non	185 483 185	9 259 437	11 648	(3 402 860)	191 351 409	119 573 591	18 088 443	(3 351 351)	134 310 684	57 040 726	65 909 594
Matériels industriel et outillages	71 290 510	3 940 998	0	(2 323 527)	72 907 981	54 816 086	5 380 686	(2 251 044)	57 945 728	14 962 253	16 474 424
Matériels de transport	18 151 099	2 745 197	(11 648)	(1 150 226)	19 734 422	8 029 677	4 886 331	(993 133)	11 922 876	7 811 546	10 121 421
Equipement informatiques et de Bureaux	16 712 944	1 658 450	0	(268 304)	18 103 090	14 145 560	1 310 480	(268 455)	15 187 586	2 915 505	2 567 384
Total des immobilisations corporelles	424 788 299	28 586 615	-0	(8 844 435)	444 530 479	239 192 787	29 820 019	(8 565 269)	260 447 535	184 082 945	185 595 514
Total des immobilisations	476 426 023	29 400 446	-0	(8 844 435)	496 982 034	271 180 439	37 813 044	(8 565 269)	300 428 213	196 553 822	205 245 585

Note 3 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 4 107 572 DT au 31/12/2023 contre 5 728 322 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Titres de participation	309 470	1 239 390	-929 920
Autres prêts	500 000	500 000	0
Prêts aux personnels	1 612 382	2 277 849	-665 467
Dépôts et cautionnements	2 403 082	2 419 594	-16 511
Total immobilisations financières brutes	4 824 934	6 436 832	-1 611 898
Provision pour dépréciation des immobilisations financières	-717 362	-708 510	-8 852
Total immobilisations financières nettes	4 107 572	5 728 322	-1 620 750

Note 4 : Actifs d'impôts différés

Les actifs d'impôts différés s'élèvent à 31 509 453 DT en 2023 contre 27 353 604 DT en 2022, et se détaillent comme suit :

Sociétés	Impôts Différés 31/12/2023	Impôts Différés 31/12/2022	Variation
BHM	1 881 995	1 808 847	73 148
BHM Distribution	353 176	344 628	8 547
LMG	79 602	93 332	-13 730
CMG	2 754 279	2 605 595	148 684
FOUNA	1 023 897	1 023 897	0
IMG	10 317 265	9 197 626	1 119 638
Immobilière BHM	2 186 818	2 126 093	60 725
Master Cloud	0	19 775	-19 775
MG International	0	5 286	-5 286
MG Sicar	510 565	77 848	432 717
NEXUS	72 861	72 861	0
SMG	11 723 437	9 722 780	2 000 657
SS Auto	219 952	177 262	42 690
MG Invest	336 658	77 774	258 884
SPFI	48 949	0	48 949
Total	31 509 453	27 353 604	4 155 849

Note 5 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent à 85 815 DT au 31/12/2023 contre un solde de 123 129 DT au 31/12/2022.

Note 6 : Stock

La valeur nette des stocks s'élève à 266 833 792 DT au 31/12/2023 contre un solde de 293 841 362 DT au 31/12/2022 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Stocks de marchandises	116 271 760	130 434 227	-14 162 467
Stocks Fonciers	157 083 928	171 244 605	-14 160 677
Total stock brut	273 355 689	301 678 832	-28 323 144
Provisions des stocks	-6 521 896	-7 837 470	1 315 573
Total stock net	266 833 792	293 841 362	-27 007 570

Note 7 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 38 188 179 DT au 31/12/2023 contre un solde de 27 327 272 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Clients effets à recevoir	1 917 663	2 487 664	-570 001
Autres Clients	57 789 364	44 804 885	12 984 479
Total clients bruts	59 707 028	47 292 550	12 414 478
Provisions des clients	-21 518 848	-19 965 278	-1 553 571
Total clients nets	38 188 179	27 327 272	10 860 907

Note 8 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 63 360 478 DT au 31/12/2023 contre un solde de 62 301 246 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Fournisseurs débiteurs	7 010 522	9 016 298	-2 005 776
Prêts et avances aux personnels	774 008	872 885	-98 877
Report d'impôt sur les sociétés	42 294 686	28 847 021	13 447 665
Impôts et Taxes	5 727 766	8 401 044	-2 673 278
CNSS	-	220 568	-220 568
Débiteurs divers	27 482 418	23 915 940	3 566 479
Produits à recevoir	3 924 759	1 627 608	2 297 150
Comptes d'attentes à régulariser	255 312	458 081	-202 769
Charges constatées d'avance	6 192 081	5 648 766	543 316
Total autres actifs courants bruts	93 661 552	79 008 210	14 653 342
Provisions des autres actifs courants	-30 301 074	-16 706 964	-13 594 110
Total autres actifs courants nettes	63 360 478	62 301 246	1 059 232

Note 9 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 4 001 401 DT au 31/12/2023 contre un solde de 8 231 751 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Prêts courants liés au cycle d'exploitation	1 628 801	859 152	769 649
Echéances à moins d'un an sur prêts non courants	34 133	34 133	0
Billets de Trésorerie	2 000 000	7 000 000	-5 000 000
Actions cotées	338 466	338 466	0
Total des placements et autres actifs financiers	4 001 401	8 231 751	-4 230 351

Note 10 : Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 11 303 117 DT au 31/12/2023 contre un solde de 14 197 271 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Valeurs à l'encaissement	6 416 131	11 306 447	-4 890 316
Banques créditrices	4 110 624	2 080 797	2 029 827
CCP	4 557	4 533	24
Caisses	771 805	805 494	-33 689
Total liquidités et équivalents de liquidités	11 303 117	14 197 271	-2 894 154

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 180 047 659 DT au 31/12/2023 contre un solde de 215 213 472 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Banques débitrices	83 345 802	98 884 098	-15 538 296
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	92 734 479	111 472 422	-18 737 943
Intérêts courus	3 967 378	4 856 952	-889 575
Total concours bancaires et autres passifs financiers	180 047 659	215 213 472	-35 165 814

La trésorerie au 31/12/2023 s'élève à (72 042 685) DT contre (84 686 827) DT au 31/12/2022. Elle se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Valeurs à l'encaissement	6 416 131	11 306 447	-4 890 316
Banques débitrices	-83 345 802	-98 884 098	15 538 295
CCP	4 557	4 533	24
Caisses	771 805	805 494	-33 689
Banques créditrices	4 110 624	2 080 797	2 029 827
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-72 042 685	-84 686 827	12 644 141

Note 11 : Capitaux propres

Les capitaux propres consolidés au 31/12/2023 s'élevé à (68 194 746) DT :

Capitaux propres au 31/12/2022	-82 679 646
Intérêts sur fond social	76 135
Augmentation de capital	42 958 200
Autres effets de consolidation	283 329
Réévaluation CMG	13 540 009
Capitaux propres au 31/12/2023 avant résultat de l'exercice	-25 821 972
Résultat de l'exercice 2023	-42 372 774
Capitaux propres au 31/12/2023 après résultat de l'exercice	-68 194 746

Note 12 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts et dettes assimilées s'élèvent à 99 004 467 DT au 31/12/2023 contre 155 155 872 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Emprunts bancaires SMG	82 751 857	133 656 823	-50 904 966
Emprunts bancaires IMG	4 034 349	6 236 953	-2 202 604
Emprunts bancaires CMG	7 914 062	10 852 430	-2 938 367
Emprunts bancaires Immobilière ZAINEB	0	0	0
Emprunts bancaires LMG	3 900 034	4 036 295	-136 261
Emprunts bancaires NEXUS	198 883	0	198 883
Emprunts bancaires FOUNA	205 282	373 372	-168 089
Total des emprunts et dettes assimilées	99 004 467	155 155 872	-56 151 405

Note 13 : Provision pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 19 081 598 DT au 31/12/2023 contre un solde de 17 361 521 DT au 31/12/2022.

Note 14 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 346 036 842 DT au 31/12/2023 contre 308 834 356 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Fournisseurs effets à payer	179 110 019	155 107 032	24 002 987
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisation	151 386 742	100 996 309	50 390 433
Factures non parvenues	15 540 080	52 731 015	-37 190 934
Total des fournisseurs	346 036 842	308 834 356	37 202 486

Note 15 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 45 545 436 DT au 31/12/2023 contre 37 662 578 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Clients avances sur achats	1 246 178	1 095 230	150 947
Rémunérations dues	788 615	720 621	67 994
Personnels cession sur salaire	-166 053	-164 944	-1 109
Dettes provisionnées liées au personnel	7 918 713	7 809 018	109 695
Etat, impôts et taxes	3 999 943	3 593 631	406 312
CNSS	6 221 494	5 043 322	1 178 172
Autres créditeurs divers	8 595 528	4 149 921	4 445 608
Charges à payer	13 570 454	11 903 608	1 666 847
Produits constatés d'avance	3 370 563	3 512 171	-141 608
Total des autres passifs courants	45 545 436	37 662 578	7 882 858

Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 16 : Revenus

Les revenus de l'exercice 2023 s'élèvent à 1 069 850 648 DT contre 993 264 004 DT en 2022, soit une augmentation de 76 586 644DT.

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation de l'exercice 2023 s'élèvent à 38 595 123 DT contre 37 170 813 DT en 2022, soit une hausse de 1 424 311 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Autres produits	282 339	389 944	-107 604
Locations diverses	1 389 586	1 564 278	-174 692
Participation fournisseurs aux Budgets Marketing	36 923 198	35 216 591	1 706 607
Total des autres produits d'exploitation	38 595 123	37 170 813	1 424 311

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues de l'exercice 2023 s'élèvent à 884 382 175 DT contre 815 263 950 DT en 2022, soit une hausse de 69 118 225 DT.

Note 19 : Charges du personnel

Les charges du personnel de l'exercice 2023 s'élèvent à 90 993 444 DT contre 83 615 953 DT en 2022, soit une augmentation de 7 377 491DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Salaires et compléments de salaire	88 657 979	81 448 285	7 209 694
Autres charges sociales	2 335 464	2 167 667	167 797
Total des charges du personnel	90 993 444	83 615 953	7 377 491

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et provisions de l'exercice 2023 s'élèvent à 55 878 830 DT contre 51 563 857 DT en 2022, soit une hausse de 4 314 972 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Dotations aux amortissements	33 431 923	33 119 962	311 961
Dotations aux amortissements GW	2 233 225	4 314 341	-2 081 116
Dotations aux provisions pour risques et charges	4 046 228	3 699 955	346 273
Dotations aux provisions des comptes débiteurs	14 676 147	2 814 020	11 862 127
Dotations aux provisions des stocks	-74 969	2 714 352	-2 789 321
Résorptions des charges à répartir	166 036	4 103 912	-3 937 876
Provisions pour dépréciation des comptes clients	1 400 240	797 315	602 925
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	55 878 830	51 563 857	4 314 972

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation de l'exercice 2023 s'élèvent à 83 153 854 DT contre 79 410 211 DT en 2022, soit une augmentation de 3 743 643 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Achats non stockés de matières & fournitures	26 718 615	27 309 763	-591 148
Loyers du siège et autres locaux	9 906 357	9 188 030	718 328
Entretiens et réparations	10 958 230	9 878 756	1 079 474
Primes d'assurance	3 927 957	3 790 376	137 581
Personnels extérieurs à l'entreprise	9 158 364	7 882 484	1 275 880
Rémunérations d'intermédiaires	2 391 277	2 236 025	155 252
Publicités, publications et relations publiques	8 989 359	7 170 801	1 818 558
Transport du personnel	1 898 086	2 176 069	-277 984
Déplacements missions et réceptions	919 811	1 111 413	-191 602
Frais postaux et télécommunications	1 700 514	1 661 674	38 840
Services Bancaires et assimilés	1 893 215	1 760 025	133 190
Autres Services extérieurs	-1 026	-994	-33
Charges diverses ordinaires	1 084 559	1 511 556	-426 997
Autres impôts, taxes et versements. Assimilés	3 608 537	3 734 232	-125 695
Total des autres charges d'exploitation	83 153 854	79 410 211	3 743 643

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes de l'exercice 2023 s'élèvent à 40 611 364 DT contre 40 054 268 DT en 2022, soit une augmentation de 557 096 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Charges d'intérêts	43 256 622	42 868 180	388 441
Pertes de change	263 380	607 806	-344 426
Total des charges financières	43 520 002	43 475 986	44 015
Revenus des autres créances	-2 637 518	-1 908 179	-729 339
Gains de change	-157 141	-148 961	-8 180
Intérêts des comptes créditeurs	-113 978	-1 364 578	1 250 600
Total des produits financiers	-2 908 637	-3 421 718	513 081
Total des charges financières nettes	40 611 364	40 054 268	557 096

Note 23 : Produits de placements

Les produits de placements de l'exercice 2023 s'élèvent à 731 963 DT contre 411 736 DT en 2022, soit une augmentation de 320 227 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Produits des placements	731 963	411 736	320 227
Total des produits des placements	731 963	411 736	320 227

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires de l'exercice 2023 s'élèvent à 2 804 550 DT contre 2 638 995 DT en 2022, soit une hausse de 165 555 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Plus-values sur cession d'immobilisations	402 907	1 000 793	-597 886
Gains non récurrents	2 401 644	1 638 202	763 441
Total des autres gains ordinaires	2 804 550	2 638 995	165 555

Note N° 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires de l'exercice 2023 s'élèvent à 1 057 884 DT contre 3 927 388 DT en 2022, soit une baisse de 2 857 057 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
CNSS personnel partant	0	12 447	-12 447
Moins-values sur cession d'immobilisations	37 412	393 570	-356 158
Pertes non récurrentes	1 020 472	3 521 371	-2 500 898
Total des autres pertes ordinaires	1 057 884	3 927 388	-2 869 504

Note N° 26 : Impôts différés

Les impôts différés de l'exercice 2023 s'élèvent à 4 025 020 DT, contre 4 240 544 DT en 2022, soit une baisse de 215 524 DT.

Note N° 27 : Impôt Sur les Sociétés :

L'impôt sur les sociétés de l'exercice 2023 s'élève à (2 790 240) DT et se détaille comme suit :

Société	2023	2022	Variation
BHM	0	3 882	-3 882
BHM IMMO	245 551	1 735	243 816
BHM Distribution	1 000	13 894	-12 894
SMG	2 204 423	2 084 844	119 579
CMG	228 710	776 988	-548 278
IMG	37 801	38 173	-372
SS AUTO	500	500	0
SICAR	900	900	0
INVEST	900	900	0
MG INTERNATIONAL	4 080	1 988	2 092
LMG	47 703	122 189	-74 486
CIVA	0	0	0
NEXUS	1 825	7 547	-5 722
FOUNA	15 383	16 537	-1 154
Master cloud	400	400	0
SPFI	1 064	0	1 064
Total	2 790 240	3 070 478	-280 238

Note N° 28 : les engagements hors bilan

A- Les engagements hors bilan de la Société Magasin Général

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Entreprises liées	Observations
1 Engagements donnés				
1b Garanties réelles				
Hypothèque				
Nantissement	10 000 000	UIB		Nantissement en 1er rang sur matériel
	10 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	7 600 000	UIB		Nantissement en 1er rang sur matériel
	10 000 000	UBCI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	10 000 000	UIB		Nantissement en 1er rang sur matériel
	7 000 000	BNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	13 000 000	BNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	12 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	20 000 000	BNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	10 000 000	BH		Nantissement en 1er rang sur matériel et véhicule
	18 530 000	BNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	10 000 000	BT		Nantissement en 1er rang sur Fonds de commerce situé à Tunis route de la Marsa et sur matériel
	10 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	3 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	7 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	6 347 000	ZITOUNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	3 772 366	ZITOUNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
Signature du contrat	6 000 000	AB		Signature du contrat
	20 000 000	ZITOUNA		Signature du contrat
	10 000 000	BNA		Signature du contrat
	10 000 000	AB		Signature du contrat
Hypothèque et Nantissement	10 000 000	UBCI		*Hypothèque en 1er rang sur la propriété d'un immeuble objet de TF N°22331 Ariana située à Ariana d'une superficie de 12580 m² *Nantissement en 1er rang sur fonds de commerce exploité à la route Teniour Km 3 Sfax el Medina
1c Effets escomptés non échues	3 739 000	ATB		
	1 000 000	BH		
	400 000	UIB		
	4 227 450	ABC		

Avance Sur facture	703 000	BTE		
Total	234 318 816			
2 Engagements reçus				
2b Garanties réelles				
Hypothèque	13 000 000	ATB	La société de promotion immobilière BHM	La société de promotion immobilière BHM, en sa qualité de caution solidaire et hypothécaire de la SMG affecte au profit de la banque une hypothèque de 1er rang sur: * la totalité de la propriété lui appartenant situé au gouvernorat de Sousse, d'une superficie de (11420 m ²) et objet du TF N° 12063 Sousse * la totalité de la propriété lui appartenant situé au gouvernorat de Sousse, d'une superficie de (7589 m ²) et objet du TF N° 142515 Sousse
Total	43 000 000			
3 Engagements réciproques				
Leasing	496 185	UBCI		
	534 000	BT		
	1 144 000	ALBARAKA		
Avals et Cautions				
Crédit documentaire	1 774 642	UBCI		
Total	3 948 827			

C- Les engagements hors bilan de la Société CMG

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

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Dirigeant	Entreprises liées	Associés	Provisions	Observations
1- Engagements donnés							
Signature du contrat	4 252 000	BIAT					Signature du contrat
	5 000 000	BNA					Signature du contrat
	5 000 000	BH					Signature du contrat
Hypothèque et Nantissement							
	1 973 000	ATB					
	3 035 000	BIAT					

	4 241 000	BH					
	842 000	UIB					
	200 000	QNB					
	4 109 000	ATTIJARI					
Total	28 652 000						
2- Engagements réciproques							
Leasing	300 000	UBCI					
Total	300 000						

D- Les engagements hors bilan de la Société LMG

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

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Dirigeant	Entreprises liées	Associés	Provisions	Observations
Hypothèque et Nantissement							
	761 000	ATB					
	904 000	BNA					
	229 000	UBCI					
	1 240 000	BT					
Total	3 134 000						
2- Engagements réciproques							
Leasing	2 050 000	UBCI					
	172 000						
	3 242 000						
Total	5 464 000						

E- Les engagements hors bilan de la Société BHM

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

GARANTIES	Banque	Montant
Hypothèque en 1er rang sur la totalité du titre foncier n° 73269 Sousse dénommé Ramzi inscrite le 21 mai 2001 consenti en vertu d'un acte SSP non daté et enregistré le 17/03/1999	BNA	2 200 000
Hypothèque volontaire inscrite le 21/11/2006 consentie en vertu d'un acte SSP en date du 01/11/2006 et enregistré le 02/11/2006 ; ladite hypothèque grève la propriété objet du titre foncier 73269 Sousse et TF n° 53933 Tunis	BNA	3 000 000
1-Nantissement en 1er rang sur le fonds de commerce de la société BHM inscrit au registre de commerce du tribunal de 1ère instance de Tunis sous le n° 134661996 sis à Sidi Daoud route la Marsa Km 14 2-Hypothèque en 1 er rang sur les propriétés suivantes : *Houmet et jouamaa seniet bableche 1530 mm SSP 31/12/2000 et 02/01/2001 *seniet Abdesselem : 980 mm SSP : 08/01/2001 et 11/01/2001 935 mm	BNA	1 000 000

2584 mm SSP du 10/10/2000-1641 mm du 09/10 et 16/10/2000		
*seniet EL Mekes : 1333 mm SSP 20/11/2000 et 02/01/2001		
1- hypothèque en 1er rang sur la propriété dénommée Hidaya objet du TF n° 11097 Kairouan	BNA	2 500 000
2-Hypothèque en 1er rang sur la propriété dénommée El Hamd objet du TF 9091 Kairouan		
1-Hypothèque sur la totalité de la propriété située à Saniet Ben Abdessalem à l'est de Souani Houmet ESSOUK Djerba d'une superficie de 1356 mm objet de contrat SSP acte d'échange du 06/02/2001 enregistré à Djerba le 27/02/2001 (quittance n°101 SSP -Folio 12-case 110)	ATB	2 000 000
2-Nantissement en 1er rang sur Fond de commerce de la société BHM et sur outillage et matériel d'équipement		

F- Les engagements hors bilan de la Société Cloud Master :

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

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Dirigeant	Entreprises liées	Associés	Provisions	Observations
1-c Effets escomptés non échues	223 000	BNA					
		ATB					
Total	223 000						

G- Les engagements hors bilan de la Société BHM Immobilière

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Dirigeant	Entreprises liées	Observations
1- Engagements donnés					
1-a Garanties personnelles					
Hypothèque	13 000 000	ATB		SMG	La société de promotion immobilière BHM, en sa qualité de caution solidaire et hypothécaire de la SMG affecte au profit de la banque une hypothèque de 1er rang sur: * la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Sousse, d'une superficie de (11420 m ²) et objet du TF N° 12063 Sousse * la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Sousse, d'une superficie de (7589 m ²) et objet du TF N° 142515 Sousse

H- Les engagements hors bilan de la Société IMG

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Entreprises liées	Observations
1- Engagements donnés				
2- Engagements reçus				
Hypothèque	1 300 000	BT		Hypothèque de premier rang sur la totalité de la propriété sise à Gafsa, d'une contenance de 54a 50ca, faisant l'objet du Titre Foncier n°42647Gafsa.
	7 500 000	ATTIJARI		Une hypothèque de premier rang sur la totalité de la propriété sise à Nabeul.
	2 200 000	UBCI		Hypothèque en 1er rang au profit de la Banque qui accepte la totalité des immeubles sis au Complexe Immobilier Essafir, Bloc " " السفيير الطيبي " " situé à la Rue Mustapha Mohsen, Borj Louzir, l'Ariana, correspondant à la masse I et consistant en :
			<ul style="list-style-type: none"> Au rez-de-chaussée : Trois locaux commerciaux, d'une superficie globale de 750 m², ainsi que les parties communes et indivises y afférentes. Deux bureaux d'une superficie globale de 234 m². Au sous-sol : Un dépôt d'une superficie de 418 m². Le tout et à distraire du Titre Foncier n°66639 Ariana	

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Entreprises liées	Observations
	2 300 000	BT		hypothèque immobilière de 1er rang la totalité de la propriété consistant en un local commercial situé au rez-de-chaussée du complexe immobilier sis à Jafar, gouvernorat de l'Ariana, d'une superficie approximative de 1 357m ² , ainsi que l'espace technique situé au sous-sol dudit immeuble, d'une superficie approximative de 122,75m ² et le local technique situé sur la terrasse, d'une superficie approximative de 80m ² , à distraire du titre foncier N°77185 Ariana, ainsi que les parts indivises des parties des parties communes y afférentes et objet de la promesse de vente en date du 24/07/2017 et du 10/08/2017.
	1 850 000	STB		Hypothèque de 1er rang la totalité des parts indivises lui revenant dans la propriété sise à le Hrairia, objet du contrat de vente enregistré à la recette des finances de sidi Hassine le 27/12/2016 quittance N°MO97743 enregistrement N°16204030, du titre foncier N°106860 Tunis dénommé « Saniet Mohamed VI » et de la réquisition de mise à jour N°43880.
	3 971 458	STB		Pour garantir le remboursement du montant en principal et intérêt, la société a affectée en hypothèque de 1er rang la totalité des parts indivises lui revenant dans la propriété sise au lotissement Immobilière du Maghreb en bordure de l'avenue Fethi Zouhaier, cité la Ghazala Ariana , objet du contrat de vente conclu avec la Société IMMOBILIERE DU MAGHREB enregistré à la recette des finances Raoued le 22/06/2022 quittance N°M077993 enregistrement N°22102571, du titre foncier N°65914 Ariana dénommé « Maghreb 6 ».En décembre 2022, la société a réglé par anticipation le montant de 696 150 DT suite à la vente du local sur une superficie de 103 m2 du titre foncier N°65914 en faveur de la ZITOUNA BANK.
Total	19 121 458			

Note 29 : Note sur les éventualités

29.1 Suite au dépôt de la déclaration de l'employeur rectificative de l'exercice 2015 à la date du 11 février 2019, la Société BHM SA a reçu de l'administration fiscale le 15 février 2019 une amende fiscale administrative pour la non déclaration de l'identité des clients et des montants recouverts en espèces au niveau de la déclaration de l'employeur de l'exercice 2015 pour un montant de 2 425 168 DT, la société s'est opposée à ce redressement dans une première réponse adressée à l'administration fiscale ainsi que dans une correspondance adressée à la Direction Générale des Impôts.

A la date du 17 novembre 2021, le tribunal de première instance de Tunis a décidé l'annulation de la taxation d'office appliquée par l'administration fiscale.

L'administration fiscale a interjeté en appel le jugement de 1ère instance. L'affaire a été désignée par la cour d'appel de Tunis pour le 19 juin 2024.

Aucune provision n'a été constatée au titre de cette affaire par la société au 31 décembre 2023.

29.2 La société l'Immobilière Magasin Général est défenderesse dans un procès pour annulation d'un contrat d'acquisition d'un terrain sis à Rades dont la valeur en stocks est de 2 598 758 dinars.

La nullité fut prononcée d'abord en premier degré et ensuite confirmée en appel à la date du 28 novembre 2022. La société s'est pourvue en cassation en date du 06 janvier 2023.

La Cour de cassation a décidé le 12 juillet 2023 l'annulation du jugement du 28 novembre 2022 et de renvoyer l'affaire vers la Cour d'appel de Tunis.

Au 31 décembre 2023, le montant total de la provision relative à cette affaire inscrite dans les comptes de la société est de 1 949 069 dinars.

Note 30 : Evènements postérieurs à la date de clôture

Les états financiers consolidés ont été arrêtés et autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 30 avril 2024. En conséquence, ils ne reflètent pas les évènements postérieurs à cette date.

Groupe Société Magasin Général
Rapport des commissaires aux comptes
Etats financiers consolidés - Exercice clos le 31 décembre 2023

Mesdames et Messieurs les actionnaires du Groupe Société Magasin Général,

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers

1. Opinion avec réserve

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 14 juin 2022, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers consolidés du Groupe Société Magasin Général (le « groupe »), qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2023, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers consolidés font ressortir des capitaux propres négatifs de (68 194 746) dinars, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à (42 372 774) dinars.

À notre avis, à l'exception de l'incidence de la réserve décrite dans la section « Fondement de l'opinion avec réserve » de notre rapport, les Etats Financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du groupe au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

2. Fondement de l'opinion avec réserve

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquitté des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserve :

En 2021, les sociétés « BHM » et « BHM Immobilière » ont procédé à la réévaluation des rubriques terrains bâtis et bâtiments en application des dispositions de l'article 20 de la loi de finance pour l'année 2022 et conformément aux indices de réévaluation prévus par le décret n°2022-297 du 28 mars 2022. Cette réévaluation a eu pour effet d'augmenter les immobilisations corporelles et les capitaux propres consolidés au 31 décembre 2021 pour 42 230 851 DT.

En 2022, la société « BHM Immobilière » a procédé à la réévaluation des rubriques terrains et bâtiments sur la base de la juste valeur déterminée à la suite d'une expertise datée du mois de septembre 2020. Elle a dégagé une plus-value de 232 551 dinars par rapport à l'évaluation prise en compte en 2021.

En 2023, la société « CMG » a procédé à la réévaluation des rubriques terrains bâtis et bâtiments sur la base de la juste valeur déterminée à la suite de deux expertises datées du mois de novembre 2023. Cette réévaluation a eu pour effet d'augmenter les immobilisations corporelles et les capitaux propres consolidés au 31 décembre 2023 pour 13 540 009 DT.

Le Groupe Magasin Général n'a pas respecté les dispositions de la Norme Comptable Tunisienne N°5 qui stipule que :

1. Paragraphe 35 : « Lorsqu'une immobilisation corporelle est réévaluée, toute la catégorie d'immobilisations corporelles dont fait partie cet actif doit être réévaluée ». Le Groupe Magasin Général n'a pas réévalué, au niveau de toutes les sociétés du Groupe, toutes les immobilisations relatives aux catégories terrains et constructions conformément à la Norme Comptable Tunisienne N°5.
2. Paragraphe 31 : « La juste valeur des terrains et constructions est habituellement fondée sur le marché et déterminée par une évaluation à dire d'expert généralement effectuée par des évaluateurs professionnels qualifiés ». Le Groupe Magasin Général a réévalué les terrains et les constructions de la société BHM en appliquant les indices de réévaluation prévus par le décret n°2022-297 du 28 mars 2022, au lieu d'appliquer la méthode de la juste valeur conformément à la Norme Comptable Tunisienne N°5.

Nous ne pouvons pas nous prononcer sur l'impact potentiel de la réévaluation à la juste valeur de toute la catégorie des terrains des bâtiments du groupe Magasin Général sur les rubriques immobilisations corporelles et réserves spéciales de réévaluation à la date du 31 décembre 2023.

3. Observations

3.1- Nous attirons l'attention sur la note 29.1 aux Etats Financiers Consolidés, qui décrit que suite au dépôt de la déclaration de l'employeur rectificative de l'exercice 2015 à la date du 11 février 2019, la Société BHM SA a reçu de l'administration fiscale le 15 février 2019 une amende fiscale administrative pour la non déclaration de l'identité des clients et des montants recouverts en espèces au niveau de la déclaration de l'employeur de l'exercice 2015 pour un montant de 2 425 168 DT, la société s'est opposée à ce redressement dans une première réponse adressée à l'administration fiscale ainsi que dans une correspondance adressée à la Direction Générale des Impôts.

A la date du 17 novembre 2021, le tribunal de première instance de Tunis a décidé l'annulation de la taxation d'office appliquée par l'administration fiscale.

L'administration fiscale a interjeté appel du jugement de première instance. Le jugement de la cour d'appel est prévu pour le 19 juin 2024.

Aucune provision n'a été constatée au titre de cette affaire par la société au 31 décembre 2023.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette situation.

3.2- Nous attirons l'attention sur la note 29.2 aux Etats Financiers Consolidés, qui décrit que la société l'Immobilière Magasin Général est défenderesse dans un procès pour annulation d'un contrat d'acquisition d'un terrain sis à Rades dont la valeur en stocks est de 2 598 758 dinars.

La nullité fut prononcée d'abord en première instance et ensuite confirmée en appel à la date du 28 novembre 2022.

La société s'est pourvue en cassation en date du 06 janvier 2023.

La Cour de cassation a décidé le 12 juillet 2023 l'annulation du jugement du 28 novembre 2022 et de renvoyer l'affaire vers la Cour d'appel de Tunis.

Au 31 décembre 2023, le montant total de la provision relative à cette affaire inscrite dans les comptes de la société est de 1 949 069 dinars.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de cette situation.

4. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers consolidés de la période considérée. Ces questions

ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

4.1 Test de dépréciation du goodwill

Au 31 décembre 2023, un écart d'acquisition d'un montant de 73 722 195 dinars en valeur brute est comptabilisé à l'actif du Groupe Société Magasin Général, dont un goodwill à hauteur de 72 782 972 dinars provenant de la première consolidation du Groupe BHM.

La valeur comptable nette du goodwill Groupe BHM s'élève au 31 décembre 2023 à 7 975 006 dinars.

Nous avons considéré que la valeur de l'écart d'acquisition est un point clé d'audit en raison de son importance significative dans les comptes du groupe et de l'utilisation d'hypothèses et estimations afin d'apprécier sa valeur recouvrable.

Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés, nos travaux ont notamment consisté à :

- Rapprocher les données composant la valeur comptable de l'écart d'acquisition testé avec les comptes consolidés ;
- Challenger le rapport d'évaluation du Groupe BHM élaboré par un expert indépendant au regard des méthodes d'évaluation généralement admises ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers consolidés.

4.2 Processus de consolidation

Le périmètre du Groupe Société Magasin Général comporte 16 sociétés opérant principalement dans les activités du commerce de détail, commerce de gros et dans l'immobilier. Compte tenu de la complexité des travaux de préparation des comptes consolidés du groupe Société Magasin Général et des risques opérationnels qui en découlent, nous avons considéré que le processus de consolidation est une question clé d'audit.

Dans le cadre de notre audit des comptes consolidés, nos travaux ont notamment consisté à :

- Revoir le processus de consolidation mis en place par le Groupe Société Magasin Général (collecte et intégration des données comptables, analyse des données, recensement des opérations intra groupe, homogénéisation, contrôle de cohérence, répartition des capitaux propres) ;
- Communiquer les instructions d'audit aux commissaires aux comptes des filiales significatives du groupe et ce conformément à la norme ISA 600 ;
- S'entretenir avec la Direction Générale concernant les principales évolutions constatées et leurs impacts sur les comptes consolidés du Groupe Société Magasin Général ;
- S'entretenir avec les auditeurs des filiales, obtenir leurs notes de synthèse et échanger avec eux sur les points d'audit soulevés ;
- Analyser la conformité des états financiers de chaque filiale consolidée avec les rapports des commissaires aux comptes y afférents ;
- Revoir et valider le périmètre et les méthodes de consolidation applicables.

5. Rapport du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers Consolidés ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du groupe

dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

A l'exception de la réserve formulée ci-haut, nous n'avons rien à signaler à cet égard.

6. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers Consolidés

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers Consolidés conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

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

7. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers Consolidés

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

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers Consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers Consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers Consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers Consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

1. Efficacité des systèmes de contrôle interne

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne du Groupe Société Magasin Général. À cet effet, nous avons consulté les rapports des commissaires aux comptes des sociétés appartenant au Groupe. Nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences majeures dans les systèmes de contrôle interne du Groupe Société Magasin Général susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers consolidés.

Tunis, le 27 mai 2024
Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Fehmi Laourine

Cabinet Zahaf & Associés
Mahmoud Zahaf

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

Société Tunisienne d'Automobiles «STA»
Siège social : ZI Borj Ghorbel – 2096 Ben Arous - Tunisie

La société Tunisienne d'Automobiles STA, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 27 juin 2024. Ces états sont accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes Mr Mohamed AFFES (Cabinet Chaabane pour le Conseil la Formation et l'Audit SARL) et Mr Housseem KALLEL (société 3A CONSULTING).

BILAN

(Exprimé en Dinars Tunisien)

Actifs	Note	31/12/2023	31/12/2022
Actifs non courants			
Actifs Immobilisés			
Immobilisations incorporelles		202 615	193 955
Moins : amortissements -Immobilisations incorporelles		(194 279)	(191 085)
	IV.1	8 336	2 870
Immobilisations corporelles		21 149 306	21 089 574
Moins : amortissements -Immobilisations corporelles		(4 689 095)	(4 003 381)
	IV.2	16 460 211	17 086 193
Autres Immobilisations financières		4 131	4 131
Moins : provisions		-	-
	IV.3	4 131	4 131
Total des actifs immobilisés		<u>16 472 677</u>	<u>17 093 193</u>
Autres actifs non courants	IV.4	163 046	344 847
Total des actifs non courants		<u>16 635 723</u>	<u>17 438 041</u>
Actifs courants			
Stocks		40 403 328	53 563 304
Moins : Provisions - Stocks		(174 578)	(183 863)
	IV.5	40 228 750	53 379 442
Clients et comptes rattachés		6 030 225	2 347 435
Moins : Provisions - Clients		(44 477)	(20 305)
	IV.6	5 985 748	2 327 130
Autres actifs courants		2 822 760	2 925 952
Moins : provisions Autres actifs courants		(41 434)	(41 434)
	IV.7	2 781 326	2 884 519
Placement à c.terme et autres actifs financiers		-	-
Moins : provisions		-	-
		-	-
Liquidités et équivalents de liquidités	IV.8	3 504 276	2 787 980
Total des actifs courants		<u>52 500 099</u>	<u>61 379 070</u>
Total des actifs		69 135 823	78 817 111

BILAN**(Exprimé en Dinars Tunisien)**

Capitaux propres et passifs	Note	31/12/2023	31/12/2022
Capitaux propres			
Capital social		20 000 000	20 000 000
Reserve légale		971 240	581 422
Primes d'émission		2 109 000	2 109 000
Primes de fusion		8 595	8 595
Résultats reportés		2 806 551	1 426 790
Capitaux propres avant résultat de la période	IV.9	<u>25 895 386</u>	<u>24 125 807</u>
Résultat de la période		1 345 754	6 369 579
Total des capitaux propres après résultat de la période		<u>27 241 140</u>	<u>30 495 386</u>
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts	IV.10	-	18 571
Autres passifs non courants		-	-
Provisions	IV.11	101 660	-
Total des passifs non courants		<u>101 660</u>	<u>18 571</u>
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	15 221 208	39 132 382
Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	IV.13	160 300	128 050
Autres passifs courants	IV.14	1 481 564	1 400 254
Autres passifs financiers	IV.15	24 929 950	7 642 468
Concours bancaires		-	-
Total des passifs courants		<u>41 793 022</u>	<u>48 303 154</u>
Total des passifs		<u>41 894 683</u>	<u>48 321 725</u>
Total des capitaux propres et passifs		69 135 823	78 817 111

ETAT DE RESULTAT**(Exprimé en Dinars Tunisien)**

	Note	31/12/2023	31/12/2022
Produits d'exploitation			
Revenus	V.1	77 957 201	112 146 345
Autres produits d'exploitation	V.2	2 018 627	903 428
Total des produits d'exploitation		79 975 827	113 049 772
Charges d'exploitation			
Variation stocks	V.3	13 159 977	(36 893 767)
Achats d'approvisionnements consommés	V.4	55 455 679	135 166 751
Autres Achats d'approvisionnements consommés	V.5	214 992	216 069
Charges de personnel	V.6	2 286 620	2 199 249
Dotations aux amortissements et aux provisions	V.7	1 203 659	1 098 591
Autres charges d'exploitation	V.8	2 353 016	2 722 896
Total des charges d'exploitation		74 673 943	104 509 788
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>5 301 884</u>	<u>8 539 984</u>
Charges financières nettes	V.9	(3 548 518)	(427 117)
Produits des placements	V.10	93 258	461 679
Autres gains ordinaires	V.11	17 749	522
Autres pertes ordinaires	V.12	(49 779)	(222 381)
<u>Résultat des activités ordinaires avant Impôt</u>		<u>1 814 594</u>	<u>8 352 687</u>
Impôt sur les sociétés	V.13	(468 840)	(1 983 108)
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>		<u>1 345 754</u>	<u>6 369 579</u>
Résultat net de la période		1 345 754	6 369 579

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars Tunisien)

	Note	31/12/2023	31/12/2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		1 345 754	6 369 579
Ajustements pour :			
● Amortissements & provisions	V.7	1 203 659	1 098 591
● Plus ou moins-value sur cession d'Immo.	V.11	-	-
● Reprise provisions	V.7	(204 168)	(349 944)
● Variation des stocks	VI.1-1	13 159 977	(36 893 767)
● Variation des créances	VI.1-2	(3 682 790)	7 099 636
● Variation des Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	VI.1-3	32 250	(2 280 580)
● Variation des autres actifs	VI.1-4	103 192	(2 235 391)
● Variation des fournisseurs d'exploitation	VI.1-5	(23 911 174)	12 464 055
● Variation des autres dettes	VI.1-6	268 840	287 781
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	VI.1	(11 684 459)	(14 440 040)
Flux de trésorerie liés à l'investissement			
● Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp.	VI.2-1	(80 627)	(371 996)
● Décaissements pour Acqu. Autres ANC	VI.2-3	-	(285 703)
Flux de trésorerie affectés à l'investissement		(80 627)	(657 700)
Flux de trésorerie liés au financement			
● Opérations sur le capital	VI.3-1	-	-
● Dividendes & autres distributions	VI.3-2	(4 600 000)	(4 027 780)
● Encaissements d'emprunts CCT&CMT	VI.3-3	100 049 346	17 750 213
● Remboursement d'emprunts CCT&CMT	VI.3-4	(82 967 965)	(10 148 573)
Flux de trésorerie affectés au financement		12 481 381	3 573 860
Variation de trésorerie		716 295	(11 523 880)
Trésorerie au début de la période	VI.4-1	2 787 980	14 311 860
Trésorerie à la clôture de la période	VI.4-2	3 504 276	2 787 980
Liquidités à l'actif du bilan		3 504 276	14 311 860
Concours bancaires au passif du bilan		-	-
Trésorerie selon le bilan		3 504 276	14 311 860
Ecart		-	-

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**(Exprimé en Dinars Tunisien)**

	31/12/2023	31/12/2022
Revenus	77 957 201	112 146 345
Autres produits d'exploitation	2 018 627	903 428
Coût d'achat des marchandises vendus	(68 830 648)	(98 489 053)
Marge Commerciale	11 145 180	14 560 720
Autres charges externes	(1 737 500)	(2 195 380)
Valeur Ajoutée Brute	9 407 680	12 365 339
Charge du personnel	(2 279 310)	(2 192 971)
Impôts et taxes	(287 776)	(340 516)
<u>Excédent Brut d'Exploitation</u>	6 840 594	9 831 852
Autres gains ordinaires	17 749	522
Produits financiers	385 963	472 743
Autres pertes ordinaires	(371 900)	(406 036)
Charges financières nettes	(3 854 153)	(447 803)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(1 203 659)	(1 098 591)
Impôt sur les sociétés	(407 687)	(1 724 442)
Contribution sociale de solidarité	(61 153)	(258 666)
Résultat des activités ordinaires	1 345 754	6 369 579
Résultat net de l'exercice	1 345 754	6 369 579

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

La société Tunisienne d'Automobiles, STA, est le concessionnaire officiel de la marque CHERY en Tunisie et des camions DAEWOO, opérant sur le marché tunisien depuis mai 2014.

La société Tunisienne d'Automobiles a pour objet l'importation, et la commercialisation en détail des véhicules CHERY et les camions TATA DAEWOO, de toutes les pièces de rechange des dites marques, ainsi que le service après-vente (SAV).

II. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 19 paragraphe 09, Les faits les plus marquants de la période s'étalant du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023 sont les suivants :

- L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 21 mars 2023 a décidé de nommer comme membres au conseil d'administration et ce pour un mandat de trois exercices qui s'achève lors de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2025.

Monsieur Nouri CHABAABNE
La Société HOTEL PALACE
La Société CONSORTIUM DES IMMOBILIERES MAGHREBINES
Monsieur Marouane BELKHOUJA
Monsieur Moneim BOUSSARSAR
Monsieur Amenallah BEN TMESEK
La Société ATID SICAF
Monsieur Ammar MARZOUGUI
Monsieur Ridha MARZOUGUI

- Le Conseil d'Administration N°02/2023 réunie le 21 mars 2023 a décidé de nommer ;

Monsieur Nouri CHABAABNE	Président du conseil d'administration	Echéance du mandat, qui prend fin lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2025
Monsieur Moneim BOUSSARSAR	Directeur Général	Echéance du mandat, qui prend fin lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2025
Monsieur Marouane BELKHOUJA	Directeur Général Adjoint	Echéance du mandat, qui prend fin lors de l'AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice 2025

- L'Assemblée Générale Ordinaire réunis le 21 mars 2023 a décidé de nommer, la société CABINET CHAABANE POUR LE CONSEIL LA FORMATION ET L'AUDIT SARL et la société 3 A CONSULTING, commissaires aux comptes et ce pour un mandat de trois ans qui s'achève lors de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2025.
- Les dividendes décidés par l'AGO N°01/2023 du 21 Mars 2023 s'élèvent à 4.600.000 DT, soit 2,3 DT par action (avec un nombre total d'actions de 2 000 000) ont été payés le 05 juin 2023.
- Le chiffre d'affaires au 31/12/2023 a atteint 77 957 201 DT contre 112 146 345 DT au 31/12/2022, soit une diminution de 30%.
- Au terme de l'exercice 2023 La Société Tunisienne d'Automobiles-STA s'est positionné au douzième rang à l'échelle

nationale du secteur automobile avec un part du marché de 2,4%.

- L'arrêt de l'inscription et de la commercialisation de la voiture populaire QQ.
- L'arrêt de la commercialisation des voitures berline (ARRIZO 3 & ARRIZO 5).
- Fin 2023, la société a obtenu l'homologation de son nouveau SUV populaire « Chery 1X ». Ce modèle tant attendu sera disponible sur le marché tunisien dès mars 2024.

Cette homologation marque une étape importante pour la marque Chery, qui renforce ainsi sa présence dans le segment des SUV en Tunisie. Le Chery 1X est conçu pour répondre aux besoins des automobilistes tunisiens, avec un design élégant, des performances puissantes et un prix attractif.

Aucun changement d'estimation entre les montants présentés dans états financiers intermédiaires de l'exercice en cours et les montants présentés dans les états financiers annuels précédents,

III. PRINCIPES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

III.1 Référentiel comptable

Les états financiers arrêtés au 31/12/2023 sont établis par le conseil d'administration de la société " STA" conformément aux normes et principes comptables tels que définis par la loi 96-112 du 30/12/96 relative au système comptable des entreprises. Aucune divergence significative n'est de nature à altérer l'intelligibilité et la fiabilité de ces états. Les conventions de base ont été respectées.

III.2 Bases de préparation des états financiers

Les états financiers sont arrêtés au 31 décembre 2023. L'exercice s'étale du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les états financiers ont été établis sur la base du coût historique.

Les états financiers sont établis selon l'hypothèse de continuité d'exploitation du fait que la société n'a ni l'intention ni l'obligation de cesser ou de réduire ses activités.

La société a opté pour le modèle autorisé pour l'établissement de l'Etat de résultat et de l'Etat des Flux de Trésorerie.

III.3 Unité monétaire

Les états financiers de la société "Société Tunisienne d'Automobiles" sont établis en dinar Tunisien

III.4 Immobilisations et amortissements

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

Les immobilisations dont la valeur d'acquisition est inférieure à 500 dinars sont amorties en totalité dès le premier exercice de leur acquisition.

Les coûts ultérieurs ne sont pas comptabilisés en actifs sauf s'il est probable que des avantages économiques futurs associés qui y sont liés profiteront à la société et ces coûts peuvent être évalués de façon fiable. Les coûts courants d'entretien sont constatés dans le résultat de l'exercice de leur engagement.

Les taux d'amortissement pratiqués sont conformes aux règles fiscales prescrites par le décret n°2008-492 du 25 février 2008.

Licences Logiciels ERP Navision Dynamics	33,33%
Logiciels :	33,33%
Construction :	5%
Matériels et outillages industriels :	15%
Matériels de Transport :	20%
Installations générales Agencements, Aménagements, Divers (IGAAD) :	10%
Mobiliers et Matériels de Bureaux :	20%
Matériels Informatique	33,33%

III.5 Stocks

Les flux d'entrée et de sortie des stocks de la société « STA » sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent.

- **Stocks Pièces de Rechanges :**

Les stocks de pièces sont évalués initialement à leur coût d'acquisition (prix d'achat majorés des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments) en application de la méthode du coût moyen pondéré calculé à la fin de la période.

- **Stocks de véhicules neufs :**

Les stocks de véhicules neufs sont valorisés à leur prix d'achat unitaires par numéro de châssis majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments.

La méthode de valorisation du stock des véhicules neufs est la méthode du coût individuel.

- **Stocks en transit et encours de dédouanement :**

En se référant aux incoterms, adoptés par la société STA, les achats en transit et encours de dédouanement doivent être comptabilisés parmi les stocks de pièces de rechange et des véhicules neufs lorsque les principaux risques et avantages inhérents à la propriété ont été transférés à la société.

Les stocks en transit et encours de dédouanement sont évalués initialement à leur coût d'acquisition (prix d'achat majorés des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances liées au transport et autres coûts directement liés à l'acquisition de ces éléments).

- **Provisions sur stock pièces de rechange :**

La politique de provisionnement du stock pièces de rechange de la société STA, tient compte de la période de garantie CHERY qui est de 5 ans. Cette politique est la suivante :

- Aucune provision n'est constatée sur le stock PR non mouvementé pendant une période inférieure à quatre ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 25% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre quatre ans et cinq ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 50% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période qui varie entre cinq ans et six ans depuis la date de création de la fiche pièce.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur le stock PR non mouvementé pendant une période supérieure à Six ans depuis la date de création de la fiche pièce.

- **Provisions sur le stock les véhicules neufs « V.N »**

La politique de provisionnement des véhicules neufs de la société STA est la suivante :

Aucune provision n'est constatée sur le stock VN non vendus pendant une période inférieure à deux ans depuis la date de débarquement.

- Un taux de provision de 20% est pratiqué sur le stock VN non vendus pendant une période qui varie entre deux ans et trois ans depuis la date de débarquement.
- Un taux de provision de 40% est pratiqué sur le stock VN non vendus pendant une période qui varie entre trois ans et quatre ans depuis la date de débarquement.
- Un taux de provision de 60% est pratiqué sur le stock VN non vendus pendant une période supérieure à 5 ans depuis la date de débarquement.
- Un taux de 100% est pratiqué sur les VN non vendues et dont le prix de revient sur le marché est inférieur à leur coût de revient.

La société provisionne pour la différence entre le prix de vente et le coût de revient les stocks de véhicules non vendus et dont la valeur sur le marché s'est dépréciée.

Pour les véhicules de démonstration la société a appliqué une provision sur la différence entre le prix de vente et le coût d'achat net après ristourne accordée sur test drive. Le taux de provision appliqué est de 13% pour les acquisitions 2022.

III.6 Emprunts

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé au passif du bilan dans la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année ainsi que les charges financières échues et non payées de la période est constatée parmi les passifs financiers courants.

III.7 Les frais préliminaires et charges à répartir

Les frais préliminaires sont les frais attachés à des opérations conditionnant l'existence, ou le développement de la société, engagés au moment de la création de la société, ou ultérieurement à cette date dans le cadre d'une extension, de l'ouverture d'un nouvel établissement ou d'une modification de son capital.

Les charges à répartir sont les charges engagées au cours d'un exercice, dans le cadre d'opérations spécifiques ; tels que les frais de marketing pour lancement de nouveaux modèles de véhicules sur le marché tunisien, ayant une rentabilité globale démontrée et dont la réalisation est attendue au cours des exercices ultérieurs.

Les charges à répartir et les frais préliminaires sont résorbés selon le mode linéaire sur trois ans.

III.8 Politique de provision pour dépréciation des créances douteuses

Le Conseil d'Administration de la société STA a pris décision que les ventes se font au comptant.

Les soldes créances clients qui figurent dans les états financiers sont principalement relatifs aux marchés conclus avec les organismes publics et les organismes financiers (banques et leasing)

La société procède à l'évaluation du risque de non-recouvrement pour chacune de ses créances, et constate des provisions pour les créances jugées douteuses. La politique de provisionnement des créances douteuses de la société STA est la suivante :

- Pas de provision pour les créances dont l'échéance remonte à une période inférieure à une année à la date de clôture comptable.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une période supérieure ou égale à une année à la date de clôture comptable ainsi que les créances impayées transférées au service contentieux pour accomplir une action en justice pour les clients ordinaires.
- Un taux de provision de 100% est pratiqué sur les créances dont l'échéance remonte à une période supérieure ou égale à deux années à la date de clôture comptable ainsi que les créances impayées transférées au service contentieux pour accomplir une action en justice pour les marchés publics.

III.9 Provisions pour risques et charges

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

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

III.10 Comptabilisation des revenus

Les revenus regroupent le chiffre d'affaires net de toutes remises, rabais et ristournes accordés.

Les ventes de véhicules ou de pièces de rechange par l'entreprise sont constatées à la date de livraison, date de transfert à l'acheteur des risques et avantages inhérents à la propriété.

Les revenus sont présentés distinctement en fonction de leur régime en matière de la TVA ou dans certains cas selon leur nature.

III.11 Les gains et les pertes éventuels provenant des éléments tels que les coûts de garantie, les réclamations, les pénalités ou pertes éventuelles :

Les garanties sont accordées aux clients sur certains équipements. En l'absence de base fiable d'estimation des frais ayant trait qui pourront être engagés, et qui sont couverts en partie par le constructeur des châssis, aucune provision n'est constituée à juste titre.

La société ne prend en charge aucune réparation sauf celles remboursées par le constructeur, les garanties approuvées par le constructeur sont comptabilisées au cours de l'exercice de l'accord de remboursement.

III.12 Les règles de prise en compte des gains et des pertes de change et de la couverture contre les risques de change :

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

III.13 Les méthodes de comptabilisation des opérations conclues en monnaies étrangères :

La société enregistre les opérations libellées en monnaies étrangères au cours de change de la date de la transaction.

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

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

III.14 Régime fiscal

La société est assujettie à l'impôt sur les sociétés conformément au droit commun et à l'article 49 du code de l'IRPP et de l'IS, le taux appliqué à partir de 2019 est de 35%. Ce taux sera ramené à 20% suite à son introduction en bourse. Elle est aussi soumise à la contribution sociale de solidarité au taux de 3%.

III.15 Note sur les événements postérieurs à la clôture des états financiers

Par ailleurs, aucun autre événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de l'entreprise n'est intervenu entre la date de la clôture jusqu'à ce jour.

IV. Notes relatives au bilan

IV.1 Immobilisations incorporelles (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Licences	25 148	16 488
Logiciels	177 467	177 467
Total immobilisations incorporelles brutes	202 615	193 955
Amortissements -Immobilisations incorporelles	(194 279)	(191 085)
Total immobilisations incorporelles nettes	8 336	2 870

IV.2 Immobilisations corporelles (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Terrains	10 102 073	10 102 073
Construction	8 344 559	8 344 559
IGAA Construction: SHOW ROOM SFAX	108 891	108 891
Matériels et Outillages	959 703	907 422
Matériels de Transport	657 404	657 404
Installations générales, agencements et aménagements	635 091	628 027
Equipement de Bureau	198 753	194 856
Matériels Informatique	142 833	146 343
Total immobilisations corporelles	21 149 306	21 089 574
Amortissements -Immobilisations corporelles	(4 689 095)	(4 003 381)
Total immobilisations corporelles nettes	16 460 211	17 086 193

IV.3 Autres Immobilisations financières (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Cautionnements	4 131	4 131
Immobilisations financières brutes	4 131	4 131
Provision pour dépréciation	-	-
Immobilisations financières nettes	4 131	4 131

IV.4 Autres actifs non courants (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Charges à répartir	57 550	142 724
Frais préliminaires	287 297	416 313
Résorptions cumulées	(181 801)	(214 190)
Total autres actifs non courants nets	163 046	344 847

NOTES EXPLICATIVES (IV.1- IV.2) / (IV.4)

1. Tableau de variation des immobilisations

Libellé	Valeur brute au 31/12/2022	Acquisitions	Régularisation	Cessions	Valeur brute au 31/12/2023	Amortiss. Cumulés au 31/12/2022	Dotations	Reprise	Amortiss. Cumulés au 31/12/2023	V.C.N au 31/12/2023	V.C.N au 31/12/2022
Concessions, brevets & licences	16 488	8 660			25 148	(14 917)	(1 895)		(16 812)	8 336	1 571
Logiciels	177 467				177 467	(176 168)	(1 299)		(177 467)	(0)	1 299
Total des immobilisations incorporelles	193 955	8 660	-	-	202 615	(191 085)	(3 194)	-	(194 279)	8 336	2 870
Terrains	10 102 073				10 102 073	-	-		-	10 102 073	10 102 073
Construction	8 344 559				8 344 559	(2 538 044)	(419 164)		(2 957 208)	5 387 351	5 806 515
IGAA Construction: SHOW ROOM SFAX	108 891				108 891	(51 220)	(10 566)		(61 787)	47 105	57 671
Matériels et Outillages	907 422	52 281			959 703	(566 940)	(95 029)		(661 969)	297 734	340 482
Matériels de Transport	657 404				657 404	(282 082)	(94 795)		(376 877)	280 527	375 322
IGAAD	628 027	5 620			633 647	(279 938)	(57 240)		(337 086)	296 561	348 089
Equipement de Bureau	194 856	9 485		(5 588)	198 753	(154 806)	(11 448)	5 588	(160 666)	38 087	40 050
Matériels Informatique	146 343	4 580		(6 646)	144 277	(130 353)	(9 705)	6 646	(133 504)	10 773	15 990
Total des immobilisations corporelles	21 089 574	71 967	-	(12 234)	21 149 306	(4 003 381)	(697 948)	12 234	(4 689 095)	16 460 211	17 086 193

2. Tableau de résorption des frais préliminaires et des charges à répartir au 31/12/2023

Rubrique	Taux	Valeur brute au 31/12/2022	Acquisitions 31/12/2023	Valeur brute au 31/12/2023	Amortiss. Cumulés au 31/12/2022	Dotations 31/12/2023	Amortiss. Cumulés au 31/12/2023	V.C.N au 31/12/2023	V.C.N au 31/12/2022
Frais préliminaires	3 ans	504 763		504 763	217 466	145 634	363 101	141 663	287 297
Charges à répartir	3 ans	507 728		507 728	450 178	36 167	486 345	21 384	57 550
Total		1 012 492	-	1 012 492	667 645	181 801	849 446	163 046	344 847

IV.5 Stocks (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Stocks véhicules	18 005 451	14 828 352
Stocks pièces de rechanges	8 245 072	7 427 422
Stock en douane VN	14 152 804	31 307 531
Total des stocks bruts	40 403 328	53 563 304
Provisions pour dépréciation STK	(174 578)	(183 863)
Total des stocks nets	40 228 750	53 379 442

IV.6 Clients et comptes rattachés (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Clients et comptes rattachés	2 959 946	1 313 625
Clients effets à recevoir	2 900 032	810 824
Clients factures à établir	170 247	222 986
Total des comptes clients bruts	6 030 225	2 347 435
Provisions sur Clients	(44 477)	(20 305)
Total des comptes clients nets	5 985 748	2 327 130

IV.7 Autres actifs courants (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs avances/Cde	41 434	41 475
Personnel - avances et acomptes	1 000	-
Retenue a la source/paiement clients Non parvenue	572	572
Report TVA	47 962	677 622
Etat report IS	1 195 424	653 286
Divers-Produits à recevoir.	1 282 261	1 305 150
Débiteurs Divers	101 660	-
Charges constatées d'avance.	95 679	78 070
Intérêts constatés d'avance	56 768	169 777
Total des autres actifs courants bruts	2 822 760	2 925 952
Provisions des autres actifs courants	(41 434)	(41 434)
Total des autres actifs courants nets	2 781 326	2 884 519

IV.8 Liquidités et équivalents de liquidités (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Chèques en caisse	270 253	177 045
Chèque à l'encaissement	107 805	-
TPE en caisse	4 356	971
Banques en dinars	2 928 575	2 261 100
Banques en EURO	1 460	68 151
Banques en USD	165 893	249 151
Caisse	25 934	31 564
Total	3 504 276	2 787 980

IV.9 Capitaux propres (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Capital social	20 000 000	20 000 000
Reserve légale	971 240	581 422
Primes d'émission	2 109 000	2 109 000
Primes de fusion	8 595	8 595
Résultats reportés	2 806 551	1 426 790
Capitaux propres avant résultat	25 895 386	24 125 807
Résultat de l'exercice	1 345 754	6 369 579
Capitaux propres avant affectation	27 241 140	30 495 386

IV.10 Emprunts (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Emprunt VIVO	-	18 571
Total des emprunts	-	18 571

IV.11 Provisions (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Provisions pour risques	101 660	-
Total des Provisions	101 660	-

IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs d'exploitation étrangers	14 923 314	38 823 982
Fournisseurs d'exploitation locaux	87 660	244 058
Fournisseurs effets à payer	199 925	58 832
Fournisseurs d'immobilisations	5 308	509
Fournisseurs Factures non parvenues	5 001	5 001
Total des dettes fournisseurs	15 221 208	39 132 382

IV.13 Clients - avances et acomptes reçus sur commandes (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	160 300	128 050
Total des Avances clients	160 300	128 050

NOTES EXPLICATIVES (IV.9)

1. Tableau de variation des capitaux propres

Désignation	Capital social	Réserves légales	Prime de fusion	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'Exercice	Total des capitaux propres
Soldes au 31/12/2022 avant affectation	20 000 000	581 422	8 595	2 109 000	1 426 790	6 369 579	30 495 386
Affectation et imputations (AGO N°01/2023 21/03/2023)		389 818			5 979 760	(6 369 579)	-
Distribution des Dividendes (AGO N°01/2023 21/03/2023)					(4 600 000)		(4 600 000)
Résultat au 31/12/2023						1 345 754	1 345 754
Soldes au 31/12/2023 avant affectation	20 000 000	971 240	8 595	2 109 000	2 806 551	1 345 754	27 241 140

2. Résultat par Action

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Nombre d'action	2 000 000	2 000 000
Valeur Nominale	10	10
Bénéfice	1 345 754	6 369 579
Bénéfice par Action	0,673	3,185

IV.14 Autres passifs courants (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Clients RRR à accorder	22 875	15 174
Etat - taxes sur le chiffre d'affaires payer	936 640	482 379
Cont Sociale de Solidarité 4% à payer	61 153	258 666
CNSS	138 007	132 528
Créditeurs Divers	2 492	519
Charges à payer.	320 398	253 219
Produits constatés d'avance.	-	257 769
Total des autres passifs courants	1 481 564	1 400 254

IV.15 Autres passifs financiers (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Échéances à moins d'un an sur emprunts CMT	25 974	7 403
Financement de lettre de crédit	24 716 446	7 635 066
Intérêts courus	187 530	-
Total des autres passifs financiers	24 929 950	7 642 468

V. Notes relatives à l'état de résultat

V.1 Revenus (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes locaux de véhicules neufs	71 324 064	106 884 851
Ventes locaux de pièces de rechanges	5 718 117	4 638 581
Ventes Interne	262 701	194 423
Prestations de services	734 712	463 304
Prestations de services encours	(52 739)	(14 539)
RRR-Ventes locaux de pièces de rechanges	(6 779)	(5 102)
RRRà accorder	(22 875)	(15 174)
Total des revenus	77 957 201	112 146 345

V.2 Autres produits d'exploitation (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Subvention d'exploitation	22 373	19 393
Remb Garantie et Pub CHERY OVERSIDE	1 792 086	528 706
Produits des activités annexes	-	5 385
Reprise sur Provisions pour risques	-	208 048
Reprise Provision sur stock	183 863	100 176
Reprise Provision Clients Douteux	20 305	41 720
Total des autres produits d'exploitation	2 018 627	903 428

V.3 Variation des stocks (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Variation de stock véhicules neufs	13 977 628	(33 329 560)
Variation de stock pièces de rechanges	(817 651)	(3 564 207)
Total des Variation des stocks	13 159 977	(36 893 767)

V.4 Achats d'approvisionnements consommés (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Achats hors groupe de Pièces de rechange	758 177	716 386
Importations de pièces de rechanges	4 032 415	5 942 586
Importations de véhicules neufs	50 427 790	128 373 629
Achats Internes	262 701	178 843
RRR Obtenues	(25 404)	(44 694)
Total des achats d'approvisionnement	55 455 679	135 166 751

V.5 Autres Achats d'approvisionnements (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Sonde.	3 749	7 966
Electricités.	97 366	93 871
Les carburants : essence et gasoil.	48 239	41 850
Les fournitures d'atelier.	10 558	12 089
Les vêtements de travail.	-	8 019
Les fournitures informatiques.	14 497	6 196
Les imprimés administratifs.	22 068	25 115
Frais divers CG	2 013	253
Divers.	5 630	10 963
Total des achats d'approvisionnement	214 992	216 069

V.6 Charges de personnel (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Charges de personnel.	1 956 593	1 911 167
Charges sociales légales.	317 098	278 459
Autres Charges Personnels	12 929	9 622
Total des charges de personnel	2 286 620	2 199 249

V.7 Dotations aux amortissements et aux provisions (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	3 194	3 677
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	697 949	676 556
Résorption des frais préliminaires et des charges à répartir	181 801	214 190
Dotations aux provisions des stocks	174 578	183 863
Dotations aux provisions des créances clients	44 477	20 305
Dotations aux provisions pour risques et charges	101 660	-
Total dotations aux amortissements et aux provisions	1 203 659	1 098 591

V.8 Autres charges d'exploitation (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Locations engins	14 206	26 455
Charges syndic	(300)	2 400
Entretien et réparations	239 992	179 859
Primes d'assurances.	110 795	72 016
Divers services extérieurs	91 784	186 785
Personnel extérieurs à l'entreprise.	-	12 324
Rémunération d'intermédiaires et honoraires.	195 233	220 418
Publicité, publications, relations publiques.	425 174	298 806
Transports de biens et transports collectifs	26 755	31 001
Missions et réceptions.	23 986	14 087
Cadeaux à la clientèle	69 483	249 631
Voyages et déplacements.	2 184	6 842
Frais postaux	22 668	17 406
Frais et commissions bancaires	515 539	877 349
Jetons de présences	327 740	187 000
Impôts et taxes	287 776	340 516
Total des autres charges d'exploitation	2 353 016	2 722 896

V.9 Charges financières nettes (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts sur Crédit à court terme	2 634 707	220 332
Intérêts sur escompte effets	680 471	158 119
Intérêts sur découverts bancaires	505 796	27 053
Pertes de change	20 250	25 345
Pertes de change Latente	-	7 332
Gains de Change	(292 705)	(11 064)
Total des charges financières nettes	3 548 518	427 117

V.10 Produits Financiers (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Produits financières	93 258	179 335
Produits des placements	-	282 344
Total des Produits des placements	93 258	461 679

V.11 Autres gains ordinaires (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Remboursement Assurance	15 938	-
Produits sur éléments non récurrents (exceptionnel)	1 811	522
Total autres gains ordinaires	17 749	522

V.12 Autres pertes ordinaires (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Pertes exceptionnelles	2 755	199 061
Charges non déductibles	-	9 319
Pénalité de retard	47 024	14 001
Total autres pertes ordinaires	49 779	222 381

V.13 Impôt sur les sociétés (En DT)

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Impôt sur les sociétés	407 687	1 724 442
Contribution sociale de solidarité (*)	61 153	258 666
Total impôt sur les sociétés	468 840	1 983 108

(*) La taxe sur la contribution sociale de solidarité a été prévue par l'article 53 de la loi n°66 du 18 décembre 2017 tel que modifié par l'article 22 de la loi des finances 2023, elle est égale à 3% du résultat soumise à l'impôt sur les sociétés.

VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie

Pour la détermination de la variation de la trésorerie, la société a choisi le modèle autorisé pour la présentation de flux de trésorerie et ce conformément à la norme comptable générale. Les différentes variations sont les suivantes :

VI.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

1. Variations des Stocks

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Stocks véhicules	18 005 451	14 828 352	(3 177 099)
Stocks pièces de rechanges	8 245 072	7 427 422	(817 651)
Stock en douane VN	14 152 804	31 307 531	17 154 727
Total	40 403 328	53 563 304	13 159 977

2. Variations des Créances clients

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Clients et comptes rattachés	2 959 946	1 313 625	(1 646 321)
Clients effets à recevoir	2 900 032	810 824	(2 089 207)
Clients factures à établir	170 247	222 986	52 739
Total	6 030 225	2 347 435	(3 682 790)

3. Variations des autres actifs courants

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Fournisseurs avances/Cde	41 434	41 475	41
Personnel - avances et acomptes	1 000	-	(1 000)
Retenue a la source/paiement clients Non parvenue	572	572	-
Etat report IS	1 195 424	653 286	(542 138)
Report TVA	47 962	677 622	629 660
Débiteurs Divers	101 660	-	(101 660)
Divers-Produits à recevoir.	1 282 261	1 305 150	22 889
Charges constatées d'avance.	95 679	78 070	(17 609)
Intérêts constatés d'avance	56 768	169 777	113 010
Total	2 822 760	2 925 952	103 192

4. Variations des dettes fournisseurs

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Fournisseurs Etrangers	14 923 314	38 823 982	(23 900 667)
Fournisseurs Locaux	87 660	244 058	(156 398)
Fournisseurs d'exploitation effets à payer	199 925	58 832	141 093
Fournisseurs d'Immobilisations	5 308	509	4 798
Fournisseurs Factures non parvenues	5 001	5 001	-
Total	15 221 208	39 132 382	(23 911 174)

5. Variations Clients - avances et acomptes reçus sur commandes

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Clients - avances et acomptes reçus sur commandes	160 300	128 050	32 250
Total des Avances clients	160 300	128 050	32 250

6. Variations des autres passifs courants

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Clients RRR à accorder	22 875	15 174	7 701
Etat - taxes sur le chiffre d'affaires payer	936 640	482 379	454 261
Cont Sociale de Solidarité 2% à payer	61 153	258 666	(197 513)
CNSS	138 007	132 528	5 479
Créditeurs Divers	2 492	519	1 973
Charges à payer.	320 398	253 219	67 179
Produits constatés d'avance.	-	257 769	(257 769)
Intérêts courus	187 530	-	187 530
Total	1 669 094	1 400 254	268 840

VI.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement

1. Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
	3	2
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	8 660	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles	71 967	371 996
Total	80 627	371 996

2. Décaissements pour Acqu. Autres actifs non courants

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
VB d'immobilisations corporelles cédées	(12 234)	-
AC d'immobilisations corporelles cédées	12 234	-
Plus-value de cession des immobilisations	-	-
Total	-	-

3. Décaissements pour Acqu. Autres actifs non courants

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Charges à répartir	-	285 703
Total	-	285 703

VI.3 Flux de trésorerie liés au financement

1. Opérations sur le capital

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Opérations sur le capital	20 000 000	20 000 000	-
Total	20 000 000	20 000 000	-

2. Dividendes et autres distributions

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Dividendes et autres distributions	5 895 386	10 495 386	(4 600 000)
Total	5 895 386	10 495 386	(4 600 000)

3. Encaissement Emprunts LT et Emprunt CT

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
UIB-FDD		4 615 148
UIB-FDD		1 500 000
UIB-FDD		4 000 000
BIAT-FDD		7 635 066
BIAT-LD2308966434	3 817 533	
BIAT-LD2317709023	2 714 668	
BIAT-LD2317716098	2 715 000	
BIAT-LD2317774650	2 715 000	
BIAT-LD2327526438	2 714 668	
BIAT-LD2335602920	1 000 000	
AB-CDI30495	2 842 882	
AB	1 077 236	
UIB-FDD-01	5 396 556	
UIB-FDD-02	2 476 615	
UIB-FDD-03	3 512 037	
UIB-FDD-04	3 600 000	
UIB-FDD-05	1 637 450	
UIB-FDD-06	1 664 930	
UIB-FLC-01	5 375 124	
UIB-FLC-02	9 770 026	
UIB-FLC-03	5 488 097	
UIB-FLC-04	5 375 124	
UIB-FLC-05	3 951 859	
UIB-FLC-06	5 488 097	
UIB-FLC-07	3 000 000	
UIB-FLC-08	3 385 000	
UIB-FLC-09	3 385 026	
UIB-FLC-10	3 840 408	
UIB-FLC-11	3 951 859	
UIB-FLC-12	5 488 097	
AB-FDEV-12	3 666 056	
Total	100 049 346	17 750 213

4. Décaissement Emprunts LT et Emprunt CT

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Emprunt Vivo	-	33 426
UIB-FDD		4 615 148
UIB-FDD		1 500 000
BIAT-LD2236245071		4 000 000
BIAT-LD2236245071	(7 635 066)	
BIAT-LD2308966434	(3 817 533)	
BIAT-LD2317709023	(2 714 668)	
BIAT-LD2317716098	(2 715 000)	
BIAT-LD2317774650	(2 715 000)	
BIAT-LD2327526438	(2 714 668)	
AB-CDI30495	(2 842 882)	
AB	(1 077 236)	
UIB-FDD-01	(5 396 556)	
UIB-FDD-02	(2 476 615)	
UIB-FDD-03	(3 512 037)	
UIB-FDD-04	(3 600 000)	
UIB-FDD-05	(1 637 450)	
UIB-FDD-06	(1 664 930)	
UIB-FLC-01	(5 375 124)	
UIB-FLC-02	(9 770 026)	
UIB-FLC-03	(5 488 097)	
UIB-FLC-04	(5 375 124)	
UIB-FLC-05	(3 951 859)	
UIB-FLC-06	(5 488 097)	
UIB-FLC-07	(3 000 000)	
Total	(82 967 965)	10 148 573

VI.4 Variation de Trésorerie

5. Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2022	31/12/2021
Chèques en caisse	177 045	93 100
TPE en caisse	971	1 450
Banques en dinars	2 261 100	13 864 900
Banques en EURO	68 151	72 739
Banques en USD	249 151	259 244
Caisse	31 564	20 428
Total	2 787 980	14 311 860

1. Trésorerie à la fin de la période

Désignation	31/12/2023	31/12/2022
Chèques en caisse	270 253	177 045
Chèque à l'encaissement	107 805	-
TPE en caisse	4 356	971
Banques en dinars	2 928 575	2 261 100
Banques en EURO	1 460	68 151
Banques en USD	165 893	249 151
Caisse	25 934	31 564
Total	3 504 276	2 787 980

VII. Autres notes complémentaires

VII.1 Dividendes payés

Les dividendes décidés par l'AGO N°01/2023 du 21 Mars 2023 s'élèvent à 4.600.000 DT, soit 2.3 DT par action (avec un nombre total des actions de 2 000 000) ont été payés le 05 juin 2023.

VII.2 Crédit à Court terme

Type de Crédit	Objet	Date Début	Date Fin	Nature de Crédit	Montant Principal de Crédit	2023						
						Solde au 31/12/2022		Mouvements de la période			Solde au 31/12/2023	
						Échéance à +1 an	ECHEANCE-1AN	Nouveau Emprunt	Remboursement	Reclassement	Échéance à +1 an	ECHEANCE-1AN
VIVO ENERGY Tunisie	Matériel Industriel	01/01/2017	31/12/2023	VIVO ENERGY Tunisie	130 000	18 571	7 403			18 571	-	25 974
CCT	FLC	28/12/2022	27/02/2023	BIAT-LD2236245071			7 635 066		(7 635 066)		-	-
CCT	FLC	30/03/2023	20/05/2023	BIAT-LD2308966434				3 817 533	(3 817 533)		-	-
CCT	FLC	26/06/2023	25/09/2023	BIAT-LD2317709023				2 714 668	(2 714 668)		-	-
CCT	FLC	26/06/2023	23/08/2023	BIAT-LD2317716098				2 715 000	(2 715 000)		-	-
CCT	FLC	26/06/2023	24/07/2023	BIAT-LD2317774650				2 715 000	(2 715 000)		-	-
CCT	FLC	02/10/2023	01/11/2023	BIAT-LD2327526438				2 714 668	(2 714 668)		-	-
CCT	FLC	22/12/2023	05/01/2024	BIAT-LD2335602920				1 000 000			-	1 000 000
CCT	FLC	16/06/2023	15/09/2023	AB-CDI30495				2 842 882	(2 842 882)		-	-
CCT	FLC	31/07/2023	31/10/2023	AB				1 077 236	(1 077 236)		-	-
CCT	FDD	25/01/2023	25/04/2023	UIB-FDD-01				5 396 556	(5 396 556)		-	-
CCT	FDD	23/05/2023	23/08/2023	UIB-FDD-02				2 476 615	(2 476 615)		-	-
CCT	FDD	07/06/2023	07/09/2023	UIB-FDD-03				3 512 037	(3 512 037)		-	-
CCT	FDD	05/07/2023	05/10/2023	UIB-FDD-04				3 600 000	(3 600 000)		-	-
CCT	FDD	09/08/2023	09/11/2023	UIB-FDD-05				1 637 450	(1 637 450)		-	-
CCT	FDD	25/09/2023	25/12/2023	UIB-FDD-06				1 664 930	(1 664 930)		-	-
CCT	FLC	02/05/2023	02/08/2023	UIB-FLC-01				5 375 124	(5 375 124)		-	-
CCT	FLC	02/05/2023	02/08/2023	UIB-FLC-02				9 770 026	(9 770 026)		-	-
CCT	FLC	13/06/2023	13/09/2023	UIB-FLC-03				5 488 097	(5 488 097)		-	-
CCT	FLC	02/08/2023	02/11/2023	UIB-FLC-04				5 375 124	(5 375 124)		-	-
CCT	FLC	07/09/2023	07/12/2023	UIB-FLC-05				3 951 859	(3 951 859)		-	-
CCT	FLC	13/09/2023	13/12/2023	UIB-FLC-06				5 488 097	(5 488 097)		-	-
CCT	FLC	02/11/2023	02/12/2023	UIB-FLC-07				3 000 000	(3 000 000)		-	-
CCT	FLC	02/11/2023	02/01/2024	UIB-FLC-08				3 385 000			-	3 385 000
CCT	FLC	02/11/2023	02/02/2024	UIB-FLC-09				3 385 026			-	3 385 026
CCT	FLC	30/11/2023	29/02/2024	UIB-FLC-10				3 840 408			-	3 840 408
CCT	FLC	07/12/2023	07/03/2024	UIB-FLC-11				3 951 859			-	3 951 859
CCT	FLC	13/12/2023	13/03/2024	UIB-FLC-12				5 488 097			-	5 488 097
		15/12/2023	04/03/2024	AB-FDEV-12				3 666 056			-	3 666 056
				Total	130 000	18 571	7 642 468	100 049 346	(82 967 965)	18 571	-	24 742 420

VIII. Notes sur les parties liées

La présente note est préparée conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 39, Elle a pour objet la présentation des informations se rapportant aux parties liées à la société "SOCIETE TUNISIENNE D'AUTOMOBILES" à savoir

VIII.1 Identification des parties liées :

- STE CME
- STE CHAABANE ET CIE
- STE HOTEL PALACE
- CONSORTIUM DES IMMOBILIERES MAGHREBINES
- MAHFOUDH BAROUNI

VIII.2 Transactions avec les parties liées

Les informations objet de cette note se présentent ainsi ;

1. Les charges engagées avec des sociétés liées et les dettes rattachées :

Nature de l'opération			Parties liées	Nature	Charges de l'exercice 31/12/2023	Charges de l'exercice 31/12/2022
ACHAT	Prix conventionnel	Dirigeant commun	STE HOTEL PALACE		-	(1 003)
ACHAT	Prix conventionnel	Dirigeant commun	MAHDIA PALACE THALASSO		-	(888)
ACHAT	Prix conventionnel	Dirigeant commun	CME		(50)	(141)

2. Les produits constatés avec des sociétés et des parties liées et les créances rattachées :

Nature de l'opération			Parties liées	Nature	Produits de l'exercice 31/12/2023	Produits de l'exercice 31/12/2022
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE CME	Service après-vente	17 857	20 896
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE CHAABANE ET CIE	Camion/Leasing	-	298 135
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	STE CHAABANE ET CIE	Service après-vente	75 831	54 367
VENTE	Prix de marché	Dirigeant commun	CONSORTIUM DES IMMOBILIERES MAGHREBINES	Service après-vente	566	17 185
VENTE	Prix de marché	Actionnaire	MAHFOUDH BAROUNI	Voitures neuves	-	89 000
VENTE	Prix de marché	Actionnaire	MAHFOUDH BAROUNI	Service après-vente	269	166

3. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants, administrateurs et membres du comité permanent d'audit

3.1 Rémunérations servies aux dirigeants :

La rémunération accordée au Directeur Général est fixée par décision du Conseil d'Administration N°03/2018 en date du 21 Novembre 2018.

La rémunération est composée d'un salaire annuel brut de 129 240 dinars et une prime annuel brut de 18 460 dinars. La rémunération brute au 31/12/2023 s'élève à 147 700 dinars.

Le Directeur Général bénéficie également de certains avantages en nature, dont notamment : un quota mensuel de carburant et la prise en charge des factures de téléphone ;

La rémunération accordée au Directeur Général Adjoint est fixée par décision du Conseil d'Administration N°02/2021 en

date du 25 Juin 2021. La rémunération est composée d'un salaire annuel brut de 144 565 dinars.

La rémunération brute au 31/12/2023 s'élève à 144 565 dinars.

Le Directeur Général Adjoint bénéficie également de certains avantages en nature, dont notamment : une voiture de fonction, un quota mensuel de carburant et la prise en charge des factures de téléphone ;

Les obligations et engagements de la société « STA S.A. » envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montants bruts en Dinars	Président du Conseil d'Administration		Directeurs Généraux		Membres du Conseil	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023
Avantages à court terme :						
- Indemnité / Rémunération	-	-	292 265	-	-	-
- Jetons de présence	184 615	184 615	-	-	143 750	143 750
Total	184 615	184 615	292 265	-	143 750	143 750

3.2 Rémunérations servies aux administrateurs :

Les jetons de présence relatifs à l'exercice 2023 s'élève à 328 365 dinars, telle que fixés par le conseil d'administration n°1/2023 du 16/02/2023, figurant au passif du bilan, détaillés comme suit :

- Le montant brut accordé au cours de l'exercice 2023 au Président conseil d'administration s'élève à 184 615 dinars.
- Les jetons de présence accordés aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2023, s'élèvent à 143 750 dinars.

3.3 Rémunérations servies aux membres du comité permanent d'audit :

Les rémunérations des membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2023, constatées en charges à payer, est de 23 750 dinars.

IX. Engagements hors bilan

Type d'engagements	Bénéficiaire ou origine				Provisions	Observations	Valeur Totale
	Tiers	P.D. G	Entreprises liées	Associés			
1 - Engagements donnés aux tiers							-
a- Garanties personnelles							-
* cautionnement							-
b- Garanties réelles							-
* Hypothèques							-
* Nantissement							-
c- Effets escomptés et non échus							-
d- Créances à l'exportation mobilisée							-
Total							-
2 - Engagements reçus par l'entreprise							-
a- Garanties personnelles							-
* caution sur crédits bancaires							-
* Aval							-
* caution sur financement leasing							-
b- Garanties réelles							-
* Hypothèques							-
* Nantissement							-
c- Effets escomptés et non échus							-
d- Créances à l'exportation mobilisées	6 075 230						6 075 230
Total	6 075 230	-	-	-	-	-	6 075 230
3 - Engagements réciproques							
*emprunts obtenus et non encore encaissés							-
*Intérêts sur emprunts en cours							-
*Crédit documentaire	24 309 265						24 309 265
*Opération de portage							-
* caution sur engagement par signature	5 096 069						5 096 069
*commande d'immobilisations							-
*leasing mobilier en cours							-
*leasing immobilier en cours							-
Total	29 405 333	-	-	-	-	-	29 405 333
DETTES GARANTIES PAR DES SURETES							
Postes concernés							-
*Emprunt obligataire							-
*Emprunt d'investissement							-
*Emprunt courant de gestion	24 877 046						24 877 046
*Autres							-
Total	24 877 046	-	-	-	-	-	24 877 046
Total Général	60 357 610	-	-	-	-	-	60 357 610

X. Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation				
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais D'administration	Autres Charges	Pertes ordinaires
Achats de marchandises consommés	68 615 655					
-Achats de marchandises	55 455 679	55 455 679				
-Variation de stocks de marchandises	13 159 977	13 159 977				
Achats d'approvisionnements consommés	214 992	10 055		204 937		
Charges de personnel	2 286 620	917 143	389 390	980 087		
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 203 659	190 883,333	60 891,122	449 368,064	502 517	
Autres charges d'exploitation	2 353 016					
-Services extérieurs	456 019	9 204		230 788	216 027	
-Autres services extérieurs	1 609 221	96 889	424 523	548 284	539 525	
-Impôts, taxes et versements assimilés	287 776	246 692		13 923	27 161	
Charges financières nettes	3 548 518				3 548 518	
Autres pertes ordinaires	49 779					49 779
Impôts sur les bénéfices	407 687					407 687
Contribution sociale de solidarité	61 153					61 153
	78 741 081	70 086 521	874 805	2 427 388	4 833 748	518 619

RAPPORT GÉNÉRAL SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS

AU 31 DECEMBRE 2023

Tunis, le 25/04/2024

Messieurs les Actionnaires de la société

STA-S. A

Zone Industrielle Borj Ghorbel – 2096

Ben Arous - Tunisie

I. Rapport sur l'Audit des Etats Financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes des exercices 2023, 2024 et 2025 qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 21 mars 2023, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « **Société Tunisienne d'Automobiles** » STA-S. A, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de **27 241 140 DT** y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à **1 345 754 DT**.

Ces Etats financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration N°1/2024 du 22 Avril 2024.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

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

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

1. Prise en compte des revenus

a) Risques identifiés

Les revenus de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élèvent à 77 957 201 DT et représentent le poste le plus important de l'état de résultat (se référer à la Note V.1 Revenu des états financiers). Ils sont constitués essentiellement de ventes de véhicules neufs et comptabilisés au prix de vente hors TVA, net des réductions commerciales consenties par la Société. Nous avons considéré que le risque d'erreur ou d'omission en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus et des charges s'y rapportant (engagées et restant à engager) est un point clé de l'audit en raison de l'importance significative de ces éléments dans les états financiers de la Société.

b) Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont porté particulièrement sur les éléments suivants :

- L'appréciation du dispositif de contrôle interne mis en place par la Société pour la gestion des ventes, la prise en compte et l'évaluation des revenus ;
- L'évaluation de l'environnement informatique compte tenu de la génération et de la prise en compte automatique des revenus en comptabilité ;
- La vérification du respect des prescriptions de la norme comptable NCT 03 relative aux Revenus, applicables en matière de prise en compte et d'évaluation des revenus découlant des ventes de marchandises et des prestations de services, ainsi que des conventions comptables de réalisation du revenu et de rattachement des charges aux produits ;
- La réalisation de procédés analytiques sur l'évolution des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes ;

- La réalisation de tests de détail par l'examen d'un échantillon de transactions de vente ;
- La vérification de la prise en compte et de l'évaluation des coûts à encourir par la Société après la vente des véhicules neufs (notamment au titre des garanties et des entretiens gratuits accordés aux clients) ;
- La vérification du caractère approprié des informations fournies sur le chiffre d'affaires dans les notes aux états financiers.

2. Évaluation des stocks

a) Risques identifiés

Les stocks de la Société se composent essentiellement de véhicules neufs, de pièces de rechange, de fournitures consommables (lubrifiants, produits de peinture, etc.) et de travaux en cours. Leur valeur nette s'élève à 40 403 328 au 31 décembre 2023 DT et ils représentent environ 58% du total des actifs.

Comme il est plus amplement indiqué dans la Note IV.5 des états financiers, les stocks sont comptabilisés à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat majoré des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que des frais de transport, manutention, assurance, transit et autres coûts directement attribuables à leur acquisition, et diminué des rabais commerciaux, remises et autres éléments similaires, **ou à leur valeur nette de réalisation si celle-ci est inférieure**. Les principales méthodes de valorisation appliquées par la Société à ses stocks de marchandises sont le coût individuel (ou spécifique) pour les véhicules neufs et le coût unitaire moyen pondéré pour les pièces de rechange.

Il existe donc un risque de surévaluation du stock du fait que la valeur nette de réalisation soit inférieure au coût d'entrée pour certains articles, que nous avons considéré comme un point clé de l'audit au même titre que le risque d'une fausse évaluation du stock suite à des erreurs ou des omissions commises lors de la détermination du coût d'entrée.

b) Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés

Nos travaux d'audit ont consisté à vérifier que les méthodes d'évaluation des coûts d'entrée des articles en stock, en particulier les véhicules neufs, sont conformes aux prescriptions de la norme comptable NCT 04 relative aux Stocks, et appliquées correctement, et à apprécier les données et les hypothèses retenues par la Direction pour déterminer les valeurs nettes de réalisation et identifier les articles qui doivent être dépréciés. Nous avons :

- Pris connaissance des contrôles internes et systèmes d'information mis en place par la Société pour la gestion physique et comptable de ses stocks ;
- Assisté à l'inventaire physique des différentes catégories de stocks (véhicules neufs, pièces de rechange, fournitures consommables et travaux en cours) ;
- Vérifié que les stocks de fin de période incluent les marchandises en transit et les articles conservés chez des tiers mais qui sont la propriété de la Société, et ne comportent pas les articles vendus pour lesquels il y'a transfert du contrôle aux clients ;
- Vérifié, pour un échantillon d'articles, que les coûts d'acquisition ont été déterminés correctement et que les prix d'achat des articles importés ont été convertis en dinars tunisiens en appliquant le cours de change à la date de la transaction ou le cours de change prévu dans le contrat d'achat des devises à terme (en cas de couverture de la transaction) ;
- Vérifié que les coûts d'acquisition des stocks sont couverts par des valeurs nettes de réalisation correctement estimées et, dans le cas contraire, les provisions pour dépréciation nécessaires sont comptabilisées ;
- Vérifié le caractère approprié des informations fournies sur les stocks dans les notes aux états financiers.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses

déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société.

A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Les commissaires aux comptes

Cabinet Chaabane pour le Conseil la Formation et l'Audit SARL

SOCIETE 3A CONSULTING

Mohamed AFFES

Housseem KALLEL

RAPPORT SPÉCIAL SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2023

Tunis, le 25/04/2024

Messieurs les Actionnaires de la société

STA-S. A

Zone Industrielle Borj Ghorbel – 2096 Ben Arous - Tunisie

Messieurs,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Nos travaux ont révélé l'existence des conventions et opérations suivantes conclues au cours de l'exercice 2023 :

A. Transactions et opérations avec les parties liées

- **Les ventes et prestations de services :**

La société TUNISIENNE D'AUTOMOBILES « STA » a réalisé au cours de l'exercice 2023 des ventes de marchandises et prestations de services (véhicules, pièces de rechanges et prestations de services) pour les sociétés liées suivantes :

Tiers	Ventes TTC	Solde 31/12/2023
STE CME (SAV)	17 857	-
STE CHAABANE ET CIE (SAV)	75 831	52 293
CONSORTIUM DES IMMOBILIERES MAGHREBINES (SAV)	566	-
MAHFOUDH BAROUNI (SAV)	269	-
Total	94 523	52 293

- **Les charges engagées avec des sociétés liées et les dettes rattachées :**

La société TUNISIENNE D'AUTOMOBILES « STA » a réalisé au cours de l'exercice 2023 des achats auprès des sociétés liées suivantes :

Tiers	Achats TTC	Solde 31/12/2023
CME	50	-
Total	50	-

II. Les Emprunts

Au cours de l'exercice 2023, la société Tunisienne d'Automobiles « STA-SA » a contracté deux nouveaux emprunts bancaires dont le montant restant dû au 31 décembre est de 24 716 446 DT. Ces emprunts se détaillent comme suit :

Désignation	Montant de l'emprunt	Montant Court terme	Taux d'intérêt annuel
CCT BIAT	15 676 868	1 000 000	TMM+1.5%
CCT AB	3 920 118	-	TMM+1.5%
CCT UIB	80 452 360	23 716 446	TMM+2%
Total	100 049 346	24 716 446	

III. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, administrateurs et membres du comité permanent d'audit

Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

A. Rémunérations servies aux dirigeants :

- La rémunération accordée au Directeur Général est fixée par décision du Conseil d'Administration N°03/2018 en date du 21 Novembre 2018.
- La rémunération est composée d'un salaire annuel brut de 129 240 dinars et une prime annuelle brute de 18 460 dinars. La rémunération brute au 31/12/2023 s'élève à 147 700 dinars.
- Le Directeur Général bénéficie également de certains avantages en nature, dont notamment : un quota mensuel de carburant et la prise en charge des factures de téléphone ;
- La rémunération accordée au Directeur Général Adjoint est fixée par décision du Conseil d'Administration N°02/2021 en date du 25 Juin 2021. La rémunération est composée d'un salaire annuel brut de 144 565 dinars.
- La rémunération brute au 31/12/2023 s'élève à 144 565 dinars.
- Le Directeur Général Adjoint bénéficie également de certains avantages en nature, dont notamment : une voiture de fonction, un quota mensuel de carburant et la prise en charge des factures de téléphone ;

Les obligations et engagements de la société « STA-S.A. » envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montants bruts en Dinars	Président du Conseil d'Administration		Directeurs Généraux		Membres du Conseil	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023
Avantages à court terme :						
- Indemnité / Rémunération	-	-	292 265	-	-	-
- Jetons de présence	184 615	184 615	-	-	143 750	143 750
Total	184 615	184 615	292 265	-	143 750	143 750

B. Rémunérations servies aux administrateurs :

Les jetons de présence relatifs à l'exercice 2023 s'élève à 328 365 dinars, telle que fixés par le conseil d'administration n°1/2023 du 16/02/2023, figurant au passif du bilan et détaillés comme suit :

- c. Le montant brut accordé au cours de l'exercice 2023 au Président conseil d'administration s'élève à 184 615 dinars.
- d. Les jetons de présence accordés aux membres du conseil d'administration au titre de l'exercice 2023, s'élèvent à 143 750 dinars.

C. Rémunérations servies aux membres du comité permanent d'audit :

Les rémunérations des membres du comité permanent d'audit au titre de l'exercice 2023, constatées en charges à payer, est de 23 750 dinars.

En dehors des conventions précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 (et suivants) et 475 du code des sociétés commerciales.

Les commissaires aux comptes

Cabinet Chaabane pour le Conseil la Formation et l'Audit SARL

SOCIETE 3A CONSULTING

Mohamed AFFES

Housseem KALLEL

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « SNMVT »

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

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis SNMVT « MONOPRIX » publie, ci-dessous, ses états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 12 Juin 2024. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des co-commissaires aux comptes : Mr Walid BEN SALAH (FINOR) & Mr Mohamed Imed LOUKIL (F.M.B.Z KPMG Tunisie).

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

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

BILAN

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Actifs	Notes	2023	2022
<u>Actifs non courants</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		11 630 587	11 476 080
Amortissements		-4 749 608	-4 339 336
	3	6 880 979	7 136 744
Immobilisations corporelles		238 849 235	236 098 314
Amortissements		-164 898 160	-150 656 190
	4	73 951 075	85 442 125
Immobilisations financières		92 885 341	63 838 720
Provisions		-3 469 609	-3 469 609
	5	89 415 732	60 369 111
Total des actifs immobilisés		170 247 786	152 947 980
Autres actifs non courants	6	1 313 343	2 577 797
Total des actifs non courants		171 561 129	155 525 777
Actifs courants			
Stocks		71 770 713	65 813 645
Provisions		-3 038 949	-3 034 726
	7	68 731 764	62 778 919
Clients et comptes rattachés		9 672 883	9 573 225
Provisions		-2 972 272	-2 749 489
	8	6 700 611	6 823 736
Autres actifs courants		21 717 511	14 744 465
Provisions		-904 928	-658 638
	9	20 812 583	14 085 827
Placements et autres actifs financiers	10	185 437	153 124
Liquidités et équivalents de liquidités	11	18 689 208	25 358 675
Total des actifs courants		115 119 603	109 200 281
<u>Total des actifs</u>		<u>286 680 732</u>	<u>264 726 058</u>

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

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

BILAN

(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>Capitaux propres et passifs</u>	Notes	2023	2022
Capitaux propres			
Capital social		50 691 472	39 938 744
Réserves et primes liées au capital		36 643 447	17 826 173
Autres capitaux propres		47 006	47 006
Résultats reportés		-2 046 641	1 349 512
<u>Total des capitaux propres avant résultat</u>		85 335 284	59 161 435
Résultat de l'exercice		5 876 040	-585 002
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	12	91 211 324	58 576 433
Passifs			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts	13	32 387 315	37 717 123
<u>Total des passifs non courants</u>		32 387 315	37 717 123
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	96 685 520	109 172 522
Autres passifs courants	15	37 908 047	32 883 858
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	28 488 526	26 376 122
<u>Total des passifs courants</u>		163 082 093	168 432 502
<u>Total des passifs</u>		195 469 408	206 149 625
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>286 680 732</u>	<u>264 726 058</u>

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS
"S.N.M.V.T - MONOPRIX"
ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits d'Exploitation	Notes	2023	2022
Revenus	17	684 081 159	627 130 137
Autres produits d'exploitation	18	13 068 582	12 430 618
<u>Total des produits d'exploitation</u>		697 149 741	639 560 755
Charges d'Exploitation			
Variation de stocks marchandises	19	6 148 997	-4 013 710
Achats des marchandises consommés	19	-561 630 437	-508 083 630
Achats d'approvisionnements consommés	20	-15 309 700	-15 628 391
Charges de personnel	21	-61 849 809	-55 761 351
Dotations aux amortissements et provisions	22	-18 283 634	-17 565 450
Autres charges d'exploitation	23	-40 422 375	-37 142 696
<u>Total des charges d'exploitation</u>		-691 346 958	-638 195 228
<u>Résultat d'exploitation</u>		5 802 783	1 365 527
Charges financières nettes	24	-4 631 576	-4 278 111
Produits financiers	25	5 213 660	4 386 872
Autres gains ordinaires	26	4 626 099	624 208
Autres pertes ordinaires	27	-3 430 278	-1 313 275
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôts</u>		7 580 688	785 221
Impôts sur les bénéfices	28	-1 497 557	-1 369 823
<u>Résultat des activités ordinaires après impôts</u>		6 083 131	-584 602
Autres pertes extraordinaires		-207 091	-400
<u>Résultat net</u>		<u>5 876 040</u>	<u>-585 002</u>
Effets des modifications comptables (*)		-2 811 151	-
<u>Résultat après modifications comptables</u>		<u>3 064 889</u>	<u>-585 002</u>

(*) Cf. Le point (b)-2 au niveau de la note aux états financiers n°12

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

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

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Présenté selon le modèle de référence)

(Exprimé en dinar tunisien)

<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>	Notes	2023	2022
Encaissements reçus des clients		742 846 792	681 057 072
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-744 893 773	-635 505 156
Intérêts payés		-4 624 086	-4 282 125 (*)
Intérêts reçus		1 087 719	539 722
Impôts sur les bénéfices payés		-166 295	-
Autres flux d'exploitation		-928 523	-953 964 (*)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-6 678 166	40 855 549 (*)
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles		-5 444 760	-22 495 141
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		4 387 500	-
Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières	5	-29 000 000	-
Intérêts et dividendes reçus		3 691 484	3 641 059
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-26 365 776	-18 854 081
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
Encaissements provenant de l'augmentation de capital	12	29 570 002	-
Encaissements provenant des emprunts	13	5 700 000	16 000 000
Décaissements provenant des remboursements des emprunts		-11 355 215	-12 116 438
Encaissements/Décaissements suite rachats/achats billets de trésorerie		-3 000 000	-5 000 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		20 914 787	-1 116 438
Variation de trésorerie		-12 129 155	20 885 030
Trésorerie au début de l'exercice		13 572 221	-7 312 809
<u>Trésorerie à la clôture de l'exercice</u>	29	<u>1 443 066</u>	<u>13 572 221</u>

(*) Chiffres retraités pour des besoins de comparabilité

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

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

Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination au 31 Décembre 2023
(Exprimé en dinar tunisien)

Liste des comptes de charges par nature	Décembre-23	Ventilation			
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges
Achats de marchandises consommées	555 481 440	555 481 440			
Achats matières et fournitures consommées	15 309 700	3 928 855	381 373	10 999 472	
Personnel & personnel sous-traitance	66 502 609	55 651 990		10 815 735	34 884
Dotations aux amortissements et aux provisions	18 283 634			18 283 634	
Impôts, taxes et versements assimilés	2 106 790	1 634 662	360	471 768	
Charges diverses ordinaires	33 662 784		3 229 145	30 251 498	182 141
Charges financières	4 631 576			4 631 576	
Autres pertes ordinaires	3 430 278			3 430 278	
Impôts sur les bénéfices	1 497 557			1 497 557	
Autres pertes extraordinaires	207 091			207 091	
Total	701 113 459	616 696 947	3 610 878	80 588 609	217 025

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS
" S.N.M.V.T - MONOPRIX "
SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
(Exprimé en dinar tunisien)

Le schéma des soldes intermédiaires de gestion de la Société SNMVT au 31 Décembre 2023 se présente comme suit :

PRODUITS	31/12/2023	31/12/2022	CHARGES	31/12/2023	31/12/2022	SOLDES	31/12/2023	31/12/2022
Revenus et autres produits d'exploitation	697 149 741	639 560 756	Coût des ventes	570 791 140	527 725 731	Marge Commerciale	126 358 601	111 835 025
Marge commerciale	126 358 601	111 835 024	Autres charges externes	38 315 585	34 998 723			
TOTAL	126 358 601	111 835 024	TOTAL	38 315 585	34 998 723	Valeur ajoutée brute	88 043 016	76 836 301
Valeur ajoutée brute	88 043 016	76 836 301	Impôts et taxes	2 106 790	2 143 973			
			Charges de personnel	61 849 809	55 761 351			
TOTAL	88 043 016	76 836 301	TOTAL	63 956 599	57 905 324	Excédent Brut d'Exploitation	24 086 417	18 930 977
Excédent Brut d'Exploitation	24 086 417	18 930 977	Autres charges et pertes	3 430 278	1 313 275			
Autres produits et gains	4 626 099	624 208	Charges financières	4 631 576	4 278 111			
Produits financiers	5 213 660	4 386 872	Dotations aux amortissements et aux provisions	18 283 634	17 565 450			
			Impôt sur le résultat ordinaire	1 497 557	1 369 823			
TOTAL	33 926 176	23 942 057	TOTAL	27 843 045	24 526 659	Résultat des activités ordinaires	6 083 131	-584 602
Résultat positif des activités ordinaires	6 083 131	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-	584 602			
Gains extraordinaires	-	-	Pertes extraordinaires	207 091	400			
TOTAL	6 083 131	-	TOTAL	207 091	585 002	Résultat net	5 876 040	-585 002

NOTE 1 – CREATION ET ACTIVITES DE LA SOCIETE

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « S.N.M.V.T » est une société anonyme de droit tunisien constituée le 16 Août 1933. Le capital social s'élève à 50 691 472 dinars tunisiens divisés en 25 345 736 actions de 2 dinars chacune, et ce, suite à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 6 Avril 2010, qui a ramené la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 2 dinars, ainsi qu'aux augmentations du capital par incorporation des réserves décidées respectivement par les Assemblées Générales Extraordinaires du 2 juin 2011, du 17 mai 2012 et du 29 mai 2015 qui ont porté le capital social de 18 490 160 dinars à 27 735 240 dinars, puis de 27 735 240 dinars à 33 282 288 dinars, puis de 33 282 288 dinars à 39 938 744 dinars , et l'augmentation du capital en numéraire décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 janvier 2023, par voie de création et d'émission de 5 376 364 actions nouvelles d'une valeur nominale de deux 2 dinars, ayant porté le capital à 50 691 472 dinars.

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

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

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

NOTE 2 – METHODES COMPTABLES ADOPTEES PAR LA SOCIETE

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

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

2.1. Indépendance des exercices

La société adopte le principe de l'indépendance des exercices, selon lequel les produits sont enregistrés au fur et à mesure qu'ils sont acquis, et les charges, au fur et à mesure qu'elles sont engagées, sans qu'il ne soit tenu compte de leurs dates d'encaissement ou de paiement de façon à dégager après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte se rapportant à l'exercice de référence.

2.2. Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées aux coûts historiques d'acquisition et font l'objet d'un amortissement tenant compte de la durée de vie estimée de chaque bien.

Les taux d'amortissement ont été revus et réexaminés par la société en vue de refléter fidèlement la durée de vie des immobilisations, et ce, en se référant particulièrement au paragraphe 36 de la Norme comptable 05 du système comptable des entreprises promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

Les taux d'amortissement appliqués à partir de l'exercice 2019 sont les suivants :

Immobilisations incorporelles :	Jusqu'au 31/12/2018	A partir du
1/1/2019		
Logiciels informatiques	3 ans	5 ans
Fonds de commerce	10 à 20 ans	10 à 20 ans
Immobilisations corporelles :	Jusqu'au 31/12/2018	A partir du
1/1/2019		
Constructions	20 ans	30 ans
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	10 ans	12 ans
Installations et Matériel d'exploitation	10 ans	12 ans
Petits matériels d'exploitation	3 ans	3 ans
Matériel de transport	5 ans	5 ans
Equipement et matériel de bureau	10 ans	12 ans
Equipement et matériel informatique	3 ans	5 ans
Agencements et installations générales	10 ans	12 ans

2.3. Titres de participation

Les titres acquis par la société ont été, conformément aux critères de classement prévus au système comptable des entreprises, considérés comme un placement à long terme et inscrits parmi les immobilisations financières à l'actif du bilan. La note 5.1 des états financiers détaille les différentes participations à long terme et dans les sociétés filiales, avec un état détaillé des provisions constatées et des pourcentages de participations pour les sociétés filiales.

Ces placements ont été constatés à leur coût d'acquisition. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banques sont exclus.

A la clôture de chaque exercice, les placements à long terme sont évalués 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.

Les titres de participation détenus par la société concernent des sociétés non cotées.

2.4. Constatations des frais préliminaires et des charges à répartir

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

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

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

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

2.5. Valeurs d'exploitation

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

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

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

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

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

2.6. Placements à court terme

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

A la date de clôture, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur du marché, par référence au cours boursier moyen de clôture, et les plus-values et moins-values dégagées sont portées au résultat de l'exercice.

Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet d'une provision et les plus-values ne sont pas constatées.

2.7. Opérations en monnaies étrangères

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

2.8. Revenus des titres

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

2.9. Revenus

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

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

2.10. Unité monétaire

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

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève au 31 décembre 2023 à 11 630 587 DT, contre 11 476 080 DT au 31 décembre 2022, et se détaille comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Logiciels informatiques	915 114	760 607
Fonds de commerce	10 715 473	10 715 473
TOTAL	11 630 587	11 476 080

NOTE 4 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute des immobilisations corporelles s'élève au 31 décembre 2023 à 238 849 235 DT, contre 236 098 314 DT au 31 décembre 2022, et se détaille comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Terrains	3 711 404	3 711 404
Constructions	8 018 570	8 111 300
Agencements des constructions	582 044	575 896
Installations et matériel d'exploitation	115 011 853	111 267 791
Petit matériel d'exploitation	7 842 885	7 774 344
Matériel de transport	1 644 060	1 513 815
Installations générales, agencements et aménagements divers	93 133 529	91 255 410
Equipements de bureau	1 952 959	1 928 938
Matériel informatique	6 311 176	5 896 359
Immobilisations en cours	443 133	3 865 435
Avances sur immobilisations en cours	197 622	197 622
TOTAL	238 849 235	236 098 314

Le tableau de mouvements des immobilisations incorporelles et corporelles au 31 décembre 2023, se détaille comme suit :

DESIGNATION	Valeurs AU 01/01/2023	Acquisitions 2023	Reclassements 2023	Cessions 2023	Valeurs au 31/12/2023	Amortissements cumulés 01/01/2023	Dotation de 2023	Cessions 2023	Amortissements cumulé 2023	Valeurs nettes au 31/12/2023
IMMOBILISATION CORPORELES										
Terrains	3 711 404	-	-	-	3 711 404	-	-	-	-	3 711 404
Constructions	8 111 300	-	125 148	-217 878	8 018 570	7 472 750	48 629	-217 878	7 303 501	715 069
Installations, agencements constructions	575 896	-	6 148	-	582 044	143 356	44 858	-	188 214	393 830
Installations et matériel d'exploitation	111 267 791	1 163 274	2 580 788	-	115 011 853	75 218 381	6 324 360	-	81 542 741	33 469 112
Petit matériel d'exploitation	7 774 344	35 831	32 710	-	7 842 885	3 186 998	534 102	-	3 721 100	4 121 786
Matériel de transport	1 513 815	113 964	16 281	-	1 644 060	573 481	230 439	-	803 920	840 140
Agencements, aménagements et installations	91 255 410	1 613 766	264 353	-	93 133 529	57 483 976	6 912 159	-	64 396 135	28 737 394
Equipements et matériel de bureau	1 928 938	6 777	17 244	-	1 952 959	1 591 422	76 484	-	1 667 906	285 053
Equipements et matériel informatique	5 896 359	-	414 817	-	6 311 176	4 985 826	288 817	-	5 274 643	1 036 533
Immobilisations en cours	3 865 435	35 187	-3 457 489	-	443 133	-	-	-	-	443 133
Avances sur immobilisations en cours	197 622	-	-	-	197 622	-	-	-	-	197 622
TOTAL DES IMMOBILISATION CORPORELES	236 098 314	2 968 799	-	-217 878	238 849 235	150 656 190	14 459 848	-217 878	164 898 160	73 951 075
IMMOBILISATION INCORPORELES										
Logiciels	760 607	154 507	-	-	915 114	688 167	53 273	-	741 440	173 674
Fonds de commerce	10 715 473	-	-	-	10 715 473	3 651 169	356 999	-	4 008 168	6 707 305
Avances sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES IMMOBILISATION INCORPORELES	11 476 081	154 507	-	-	11 630 587	4 339 336	410 272	-	4 749 608	6 880 979
TOTAL DES IMMOBILISATION	247 574 394	3 123 306	-	-217 878	250 479 822	154 995 526	14 870 120	-217 878	169 647 768	80 832 054

NOTE 5 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2023 à 89 415 732 DT, contre 60 369 111 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Titres de participation	5.1 92 216 979	63 216 979
Dépôts et cautionnements	668 237	621 616
Créances rattachées à des participations	125	125
TOTAL	92 885 341	63 838 720
A déduire provision /dépréciation des titres	5.1 -3 469 609	-3 469 609
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES NETTES	89 415 732	60 369 111

5.1. Titres de participation

Le portefeuille titre de la société, totalise une valeur brute de 92 216 979 DT au 31 décembre 2023 contre une valeur brute de 63 216 979 DT au 31 décembre 2022, et se détaille comme suit :

En DT	% dans le capital	31/12/2023	31/12/2022
Société MONOGROS	99,94 %	21 987 300	987 300
Société ETTHIMAR		30 000	30 000
Société SORIEB		100	100
Société L'Immobilière Monoprix - SIM	43,01%	28 794 030	28 794 030
Sté FILAT.H.EL AYOUM		160 000	160 000
B.T.S		10 000	10 000
Sté DINDY		191 680	191 680
S.G.S TOUTA	99,96%	15 842 573	15 842 573
Sté MEDIAL		18 000	18 000
GEMO	50%	50 000	50 000
Sté SAHARA CONFORT (TSS)	99,99%	12 374 493	12 374 493
M.M.T	97,65%	8 430 000	430 000
SNMVT INTERNATIONAL	50,02%	250 100	250 100
UNITED MANAGMENT	7,70%	428 703	428 703
UNITED DECS	50%	3 000 000	3 000 000
STONE HEART	5,86%	650 000	650 000
TOTAL		92 216 979	63 216 979
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société ETHIMAR		-30 000	-30 000
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société MEDIAL		-18 000	-18 000
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société "SNMVT INTERNATIONAL"		-250 100	-250 100
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société "UNITED MANAGMENT"		-428 703	-428 703
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société "UNITED DECS"		-2 742 806	-2 742 806
VALEUR NETTE DES PARTICIPATIONS		88 747 370	59 747 370

NOTE 6 – AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2023 à 1 313 343 DT, contre 2 577 797 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Frais préliminaires bruts	14 002 792	13 240 830
Frais préliminaires en cours bruts	-	761 812
A déduire la résorption des frais préliminaires	-13 978 099	-12 891 939
Charges à répartir	8 279 832	7 550 065
A déduire la résorption des charges à répartir	-6 991 182	-6 082 971
TOTAL	1 313 343	2 577 797

Autres actifs non courants	Au 31/12/2022	Investissement de l'exercice	Résorption de l'exercice	Au 31/12/2023
Frais préliminaires	14 002 642	150		14 002 792
A déduire la résorption des frais préliminaires	-12 891 939		-1 086 160	-13 978 099
Charges à répartir	7 550 065	729 767		8 279 832
A déduire la résorption des charges à répartir	-6 082 971		-908 211	-6 991 182
Total	2 577 797	729 917	-1 994 371	1 313 343

NOTE 7 – STOCKS

Les stocks nets s'élèvent au 31 décembre 2023 à 68 731 764 DT, contre 62 778 919 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Stocks de marchandises magasins	62 751 475	54 755 213
Stocks de marchandises dépôts	8 634 610	10 481 875
Stocks fournitures et consommables	189 685	240 593
Stocks emballages et étiquettes	194 944	335 964
A déduire provision pour dépréciation de stock	-	3 038 950
TOTAL	68 731 764	62 778 919

NOTE 8 – CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 31 décembre 2023 à 6 700 611 DT, contre 6 823 736 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Clients, ventes à crédit	814 919	-47 240
Créances sur participation fournisseurs	4 213 031	4 754 896
Clients, chèques impayés	910 939	918 071
Clients, effets à recevoir impayés	1 397	1 397
Autres clients	3 732 597	3 946 102
TOTAL	9 672 883	9 573 225
Provisions pour créances clients	-2 128 694	-1 961 507
Provisions sur chèques impayés	-842 181	-786 585
Provisions sur effets impayés	-1 397	-1 397
TOTAL CLIENTS NETS	6 700 611	6 823 736

NOTE 9 – AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 31 décembre 2023 à 20 812 583 DT, contre 14 085 827 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Personnel avances et acomptes	1 063 158	903 209
Etat, impôts et taxes, IS retenues à la source	390 998	88 912
Etat, impôts et taxes, AP&IS à reporter	6 505 213	1 177 075
Etat, impôts et taxes TVA à reporter	763 671	605 310
Autres débiteurs	4 187 741	3 725 186
Autres produits à recevoir	-	193 293
Charges constatées d'avance	2 178 534	1 588 331
Compte d'attente	6 628 196	6 463 150
TOTAL	21 717 511	14 744 465
Provisions sur comptes débiteurs divers	-904 928	-658 638
TOTAL DES AUTRES ACTIFS COURANTS NETS	20 812 583	14 085 827

NOTE 10 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2023 à 185 437 DT, contre 153 124 DT au 31 décembre 2022, et correspondent principalement aux prêts accordés au personnel.

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Prêts au personnel	185 437	153 124
TOTAL	185 437	153 124

NOTE 11 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2023 à 18 689 208 DT contre un solde de 25 358 675 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Placements (SICAV)	32 581	32 581
Billets de trésorerie	3 500 000	12 000 000
Chèques à l'encaissement	150 909	111 552
Banques	8 026 126	8 801 969
Caisses	6 979 592	4 412 573
TOTAL	18 689 208	25 358 675

NOTE 12 – CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres après résultat de la période s'élèvent au 31 décembre 2023 à 91 211 324 DT contre un solde de 58 576 433 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT		31/12/2023	31/12/2022
Capital social	(a)	50 691 472	39 938 744
Plus ou moins valeur sur cession des actions propres		47 006	47 006
Réserve légale	(c)	3 993 875	3 993 875
Autres capitaux propres- Réserve ordinaire		2 550 298	2 550 298
Réserve pour réinvestissement financier exonéré	(c)	11 282 000	11 282 000
Prime d'émissions	(a)	18 817 274	-
Réserve pour fonds social		300 000	300 000
A déduire prêts au personnel /fonds social		-357 193	-343 010
A déduire débiteurs divers		28 610	29 013
A ajouter intérêts fonds social /fonds social		27 429	19 368
Disponibilités en banque /fonds social		1 154	-5 371
Effets des modifications comptables	(b)	-5 954 166	-3 143 015
Résultats reportés		3 907 525	4 492 527
Total des capitaux propres avant résultat de la période		85 335 284	59 161 435
Résultat de l'exercice avant modification comptable	(1)	5 876 040	-585 002
Total des capitaux propres après résultat de la période		91 211 324	58 576 433
Valeur nominale de l'action (A)		2	2
Nombre d'actions (2)		25 345 736	19 969 373
Résultat par action (1) / (2)		0,232	-0,029

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

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

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 2 juin 2011, qui a augmenté le capital par incorporation des réserves et des résultats reportés à hauteur de 9 245 080 DT. Le capital après cette augmentation est de 27 735 240 DT représenté par 13 867 620 actions de valeur nominale de 2 DT chacune.

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

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

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 31 Janvier 2023, qui a augmenté le capital en numéraire à hauteur de 10 752 728 DT. Le capital après cette augmentation est de 50 691 472 DT représenté par 25 345 736 actions de valeur nominale de 2 DT chacune. Cette augmentation a été réalisée par voie de création et d'émission de 5 376 364 actions nouvelles d'une valeur nominale de 2 DT chacune. Les nouvelles actions sont émises au prix unitaire de 5,5 DT, soit avec une prime d'émission de 3,5 DT par action, libérées intégralement, soit une prime totale de 18.817.274 DT.

(b) Le compte « Effets des modifications comptables » inscrit parmi les capitaux propres, enregistre ce qui suit :

1- L'effet des discordances d'interprétations des clauses contractuelles pour la fixation des indemnités des assurances à rembourser à la SNMVT suite aux événements de janvier 2011, ainsi que suite à un incendie survenu en 2012.

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

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

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

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

2- L'effet sur les exercices antérieurs de l'estimation des engagements de la société envers le personnel au titre de l'indemnité de départ à la retraite (IDR) selon la méthode actuarielle appliquée à partir de l'exercice 2023 et s'élevant à 2 811 151 dinars, a été enregistré dans le compte « Effets des modifications comptables » en correction des capitaux propres à l'ouverture de l'exercice 2023.

(c) Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi des finances de l'année 2014, les réserves et autres éléments des capitaux propres qui ne seront pas concernés, lors de leurs distributions, par la retenue à la source applicable à partir du 1^{er} janvier 2015 se détaillent au 31 décembre 2023 comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
- Réserve légale	3 328 229	3 328 229
- Réserve pour réinvestissement financier exonéré	9 102 000	9 102 000
TOTAL	12 430 229	12 430 229

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES AU 31 Décembre 2023

	Capital social	Réserve légale	Primes d'émission	Autres capitaux propres - Réserve ordinaire	Réserve pour réinvestissement	Résultats reportés		Résultat net de l'exercice	Plus-value sur cession actions propres	Total
						Modifications comptables	Résultats reportés			
SOLDES AU 31 DECEMBRE 2022	39 938 744	3 993 875	-	2 550 298	11 282 000	-3 143 015	4 492 527	-585 002	47 006	58 576 433
Augmentation de capital décidée par l'AGE du 31/01/2023	10 752 728		18 817 274							29 570 002
Affectation du résultat de l'exercice 2022 par l'AGO du 08 juin 2023							-585 002	585 002		-
Modification comptable (*)						-2 811 151				-2 811 151
Résultat de l'exercice 2023								5 876 040		5 876 040
SOLDES AU 31 DECEMBRE 2023	50 691 472	3 993 875	18 817 274	2 550 298	11 282 000	-5 954 166	3 907 525	5 876 040	47 006	91 211 324

(*) Cf. Le point (b)-2 au niveau de la note aux états financiers n° 12

NOTE 13 – EMPRUNTS

Les emprunts s'élèvent au 31 décembre 2023 à 32 387 315 DT, contre un solde de 37 717 123 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Crédit moyen terme BT	6 754 946	10 009 958
Crédit moyen terme ATTIJARI BANK	17 379 772	18 695 765
Emprunts bancaires BIAT	8 241 197	9 000 000
Dépôts et cautionnements reçus	11 400	11 400
TOTAL	32 387 315	37 717 123

Les crédits bancaires se détaillent comme suit :

Banques	Emprunts	Solde d'ouverture	Nouveaux emprunts	Reclassements	Durée	Solde à la clôture
Attijari	17 142 860	3 583 351		3 583 351	7 ans	-
Attijari	14 000 000	8 112 414		2 732 646	7 ans	5 379 768
Attijari	7 000 000	7 000 000		699 996	7 ans	6 300 004
Attijari	5 700 000		5 700 000	0	7 ans	5 700 000
BT	9 275 000	3 709 958		1 855 008	7 ans	1 854 950
BT	7 000 000	6 300 000		1 400 004	7 ans	4 899 996
BIAT	3 429 000	3 429 000		393 492	7 ans	3 035 508
BIAT	3 462 000	3 462 000		227 016	7 ans	3 234 984
BIAT	2 109 000	2 109 000		138 295	7 ans	1 970 705
TOTAL		37 705 723	5 700 000	11 029 808		32 375 915

NOTE 14 – FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2023 à 96 685 520 DT, contre un solde de 109 172 522 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs locaux de marchandises	43 753 356	43 515 919
Fournisseurs moyens généraux	5 254 915	8 576 417
Fournisseurs chèques en instance	1 308 257	1 473 495
Fournisseurs locaux de remises, effets à payer	57 029 309	64 655 812
Fournisseurs Invest & moyens généraux, effets à payer	480 977	1 007 109
Fournisseurs locaux d'immobilisations	327 404	-292 073
Fournisseurs étrangers d'immobilisations	-	193 399
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie	45 786	225 746
Fournisseurs, factures non parvenues	8 553 299	6 080 859
Fournisseurs, moyens généraux en cours	121 865	91 742
Fournisseurs, opérations d'importation	-	48 830
Fournisseurs locaux, remises et ristournes	-	19 004 586
Fournisseurs emballages à rendre	-	942 833
TOTAL	96 685 520	109 172 522

NOTE 15 – AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2023 à 37 908 047 DT, contre un solde de 32 883 858 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT		31/12/2023	31/12/2022
Personnel	15.1	2 855 450	2 292 468
État, et collectivités locales	15.2	6 039 273	4 944 973
CNSS		3 942 898	3 608 402
Créditeurs divers		276 500	270 390
Assurance groupe		819 369	790 303
Charges à payer		12 921 587	13 945 091
Produits constatés d'avance		297 019	286 318
Provision pour risque fournisseurs		1 810 187	1 621 629
Provision pour risque d'exploitation		5 757 211	4 999 921
Provision pour Indemnités de Départ à la Retraite		3 064 010	45 472
Compte d'attente		124 543	78 891
TOTAL		37 908 047	32 883 858

15.1. Personnel

En DT		31/12/2023	31/12/2022
Rémunérations dues au personnel		19 338	66 732
Congés payés		2 502 068	2 023 248
Oppositions sur salaires		334 044	202 489
TOTAL		2 855 450	2 292 468

15.2. Etat et collectivités publiques

En DT		31/12/2023	31/12/2022
Etat, impôts et taxes,		3 916 617	3 187 508
Etat, impôts et taxes, TVA à payer		625 099	387 643
Impôt sur les bénéfices		1 497 557	1 369 823
TOTAL		6 039 273	4 944 974

NOTE 16 – CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2023 à 28 488 526 DT, contre un solde de 26 376 122 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT		31/12/2023	31/12/2022
Billets de trésorerie souscrits		-	3 000 000
Crédits bancaires BT, échéances à moins d'un an		3 255 012	4 383 138
Crédits bancaires BIAT, échéances à moins d'un an		758 803	-
Crédits bancaires ATTIJARI BANK, échéances à moins d'un an		7 044 077	7 000 177
Intérêts courus sur emprunts		184 492	206 353
Concours bancaires		17 246 142	11 786 454

TOTAL	28 488 526	26 376 122
--------------	-------------------	-------------------

NOTE 17 – REVENUS

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Ventes marchandises non soumises à la TVA	423 589 894	398 983 176
Ventes marchandises soumises à la TVA au taux de 7%	1 962 762	2 138 004
Ventes marchandises soumises à la TVA au taux de 13%	14	-
Ventes marchandises soumises à la TVA au taux de 19%	258 271 431	225 816 698
Réductions accordées sur fidélités	257 058	192 260
TOTAL	684 081 159	627 130 137

NOTE 18 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 décembre 2023 à 13 068 582 DT, contre un solde de 12 430 618 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Produits des activités connexes	12 842 680	11 973 563
Ventes déchets valorisables	225 902	457 055
TOTAL	13 068 582	12 430 618

NOTE 19 – ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMEES

Les achats de marchandises consommées s'élèvent au 31 décembre 2023 à 555 481 440 DT, contre un solde de 512 097 340 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Achats de marchandises	561 630 437	508 083 631
Variation de stocks de marchandises	- 6 148 997	4 013 710
TOTAL	555 481 440	512 097 340

La Marge commerciale a augmenté en 2023 de 13 566 922 DT (ou 12 %), passant de 115 032 797 DT à 128 599 719 DT.

Le taux de marge de l'exercice 2023 s'élève à 18,80 %, contre 18,34 % pour l'exercice 2022.

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Revenus	684 081 159	627 130 137
Variation de stocks de marchandises	6 148 997	-4 013 710
Achats de marchandises	561 630 437	508 083 630
Achats des marchandises consommées	555 481 440	512 097 340
Marge	128 599 719	115 032 797
Taux de marge	18,80%	18,34%

NOTE 20 – ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMÉS

Les achats d'approvisionnement consommés totalisent un montant de 15 309 700 DT au titre de l'exercice 2023, contre 15 628 391 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Achats non stockés d'approvisionnements consommés	13 865 003	14 546 741
Achats stockés - Autres approvisionnements	1 069 533	1 226 965
Variation de stocks d'approvisionnements	375 164	- 145 315
TOTAL	15 309 700	15 628 391

NOTE 21 – CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel totalisent un montant de 61 849 809 DT au titre de l'exercice 2023, contre 55 761 351 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Personnel - Salaires	50 781 215	45 963 122
Congés payés	523 194	302 408
Provision pour départ à la retraite	252 859	130 555
Cotisations de sécurité sociale sur salaires	9 302 379	8 404 513
Bons de restauration	990 162	960 754
TOTAL	61 849 809	55 761 351

NOTE 22 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Les dotations aux amortissements et provisions totalisent un montant de 18 283 634 DT au titre de l'exercice 2023, contre 17 565 450 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Dotations des immobilisations incorporelles	410	199 918
	272	
Dotations des immobilisations corporelles	14 459	14 457 649
	848	
Résorptions des frais préliminaires	1 086	1 205 815
	160	
Résorptions des charges à répartir	908	1 070 415
	211	
Dotations /provisions pour risques fournisseurs	1 607	1 418 903
	461	
Dotations /provisions pour risque d'exploitation	1 242	1 049 687
	707	
Dotations /provisions pour créances douteuses	1 386	1 219 686
	873	
Dotations /provisions pour chèques impayés	59 701	64 481
	3 038	
Dotations /provisions pour dépréciations des stocks	950	3 034 726
Dotations /provisions débiteurs divers	246	-

	290	
Reprises /provisions pour dépréciations des stocks	-3 034 726	-3 458 877
Reprises /provisions /risque fournisseurs	- 1 418 903	-1 418 419
Reprises /provisions /risque d'exploitation	- 485 417	-164 836
	- 4 107	- 9
Reprises/ provisions pour chèques impayés		372
Reprises /provisions pour dépréciations des clients promotion	-1 219 686	-1 104 328
TOTAL	18 283 634	17 565 450

NOTE 23 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitations totalisent un montant de 40 422 375 DT à la clôture de l'exercice 2023 contre un montant de 37 142 696 DT à la clôture de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Locations et charges locatives	18 433 794	17 881 578
Entretien et réparation	3 253 527	3 135 082
Primes d'assurance	589 200	588 857
Sous-traitance main d'oeuvre	4 652 800	4 078 027
Autres services extérieurs	45 552	40 661
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	4 651 017	1 874 823
Frais de publicité et publication	3 034 822	3 714 328
Frais de transport sur ventes ou sur achats	57 875	45 080
Voyages, déplacements et missions	1 619 816	1 877 546
Frais postaux et télécommunication	830 776	758 121
Frais bancaires	889 265	866 908
Etat, Impôts et taxes	2 106 790	2 143 973
Autres charges ordinaires	257 141	137 712
TOTAL	40 422 375	37 142 696

NOTE 24 – CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières nettes totalisent un montant de 4 631 576 DT au titre de l'exercice 2023 contre un montant de 4 278 111 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts sur emprunts bancaires BT	1 135 176	1 397 245
Intérêts sur emprunts bancaires BIAT	838 468	253 761
Intérêts sur emprunt bancaire Attijari Bank	2 230 695	1 957 800
Intérêts sur comptes courants bancaires	367 809	320 138
Intérêts sur billets de trésorerie	58 338	340 658
Pertes de change	-	8 089
Gains de change	-185	-
Escomptes accordés	1 275	420
TOTAL	4 631 576	4 278 111

NOTE 25 – PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers totalisent un montant de 5 213 660 DT au titre de l'exercice 2023 contre un montant de 4 386 872 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Revenus des titres de participation	3 492 661	3 710 737
Produits financiers sur comptes courants bancaires	659 413	181 462
Autres produits financiers	362	118
Revenus des placements et billets de trésorerie	1 051 580	494 556
Plus-values sur actions SICAV	9 644	-
TOTAL	5 213 660	4 386 872

NOTE 26 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires totalisent un montant de 4 626 099 DT à la clôture de l'exercice 2023 contre un montant de 624 208 DT à la clôture de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Plus-value de cession des immobilisations (*)	4 500 000	-
Autres gains ordinaires	126 099	624 208
TOTAL	4 626 099	624 208

(*) Plus-value de cession d'une partie d'un immeuble totalement amorti, ayant fait l'objet d'une expertise judiciaire en décembre 2022.

NOTE 27 – AUTRES PERTES ORDINAIRES

Les autres pertes ordinaires totalisent un montant de 3 430 278 DT à la clôture de l'exercice 2023 contre un montant de 1 313 275 DT à la clôture de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Perte fiscale	2 613 198	-
Différences de caisse	36 807	119 925
Autres pertes ordinaires	780 273	1 193 350
TOTAL	3 430 278	1 313 275

NOTE 28 – IMPOT SUR LES SOCIETES

L'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2023 s'élève à 1 497 557 dinars, contre 1 369 823 dinars au titre de l'exercice précédent, et a été calculé ainsi :

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Minimum d'impôt sur les sociétés (0,2%CA)	1 497 557	1 369 823
TOTAL	1 497 557	1 369 823

NOTE 29 – ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

En DT	31/12/2023	31/12/2022
Placements (SICAV)	32 581	32 581
Billets de trésorerie	3 500 000	12 000 000
Chèques à l'encaissement	150 909	111 552
Banques	8 026 126	8 801 969
Caisses	6 979 592	4 412 573
Concours bancaires	-17 246 142	-11 786 454
TOTAL	1 443 066	13 572 222

NOTE 30 – PARTIES LIEES

Conformément à la norme comptable relative aux informations sur les parties liées (NCT 39), les transactions et les opérations conclues par la « S.N.M.V.T » avec des parties liées sont détaillées ci-après :

30.1 La « S.N.M.V.T - Monoprix » détient 99,94% du capital de MONOGROS

Au cours de l'exercice 2023, « S.N.M.V.T – Monoprix » a octroyé une avance en compte courant associé au profit de la société MONOGROS pour un montant de 21 millions de dinars, rémunérée au taux de 8%.

La société MONOGROS a procédé au remboursement total de ladite avance.

Le produit constaté par la société à ce titre, en 2023, s'élève à 354 411 DT HT.

« S.N.M.V.T – Monoprix » a souscrit à l'augmentation de capital de la société MONOGROS en numéraire, à hauteur de 2 100 000 actions de 10 chacune, soit un montant de 21 millions de dinars.

« S.N.M.V.T – Monoprix » a réalisé auprès de la société MONOGROS des achats de marchandises et des achats divers pour des montants respectifs de 97 513 202 DT et de 1 481 936 DT. Par ailleurs, les deux sociétés ont signé une convention prévoyant une remise de fin d'année de 4% et une remise hors factures de 4% sur le total des achats de marchandises et divers. Le compte fournisseur MONOGROS accuse au 31 décembre 2023 un solde créditeur de 2 072 643 DT.

Les frais de marketing revenant à la « S.N.M.V.T » constatés parmi les charges de l'année 2023 et facturés par MONOGROS sont de 2 024 156 DT en hors taxes récupérables.

La « S.N.M.V.T » loue une partie du dépôt de Mégrine à MONOGROS pour un loyer annuel de 60 790 DT HT.

La « S.N.M.V.T » effectue des placements en billets de trésorerie à court terme, rémunérés au taux de TMM+1%, au profit de la société MONOGROS.

Le produit constaté par la société à ce titre, en 2023, s'élève à 407 966 DT HT.

Le solde des billets de trésorerie s'élève au 31 Décembre 2023, à 3 500 000 DT.

30.2 La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient directement 43% du capital de la Société Immobilière MONOPRIX « SIM » et indirectement 9,49% par sa filiale MONOGROS, et 6,89% par sa filiale SGS

La « S.N.M.V.T » est locataire de Quinze locaux à usage commercial (Ennasr, El Manar, Bizerte printemps, Extension du magasin Tunis Charles de Gaulle, Sfax El Ain, L'Aouina, Sousse LAKOUAS, Mokhtar Attia, Kairouan, Bab El Khadhra, Mehdiya, Jardin Menzah, Sousse Msaken, Bardo Hnaya, Sousse Messai) auprès de la « SIM ». Au cours de l'année 2023 la charge de loyer supportée par la société « S.N.M.V.T » est de :

- El Manar : 376 950 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Ennasr : 570 047 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Bizerte Printemps : 309 928 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Tunis Charles de Gaulle : 439 932 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Sfax Mahari : 304 025 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- L'Aouina : 570 047 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Mokhtar Attia : 579 145 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Sousse LAKOUAS : 334 529 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Kairouan : 244 170 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Bab El Khadhra : 113 753 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Mehdiya : 197 305 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Jardin Menzah : 483 969 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Sousse Msaken : 424 360 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Bardo Hnaya : 394 610 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Sousse Messai : 328 030 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.

La « S.N.M.V.T » a donné en location, une partie de ses bureaux, à la SIM moyennant un loyer annuel de 27 504 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5%.

La S.N.M.V.T MONOPRIX a reçu des dividendes distribués par l'Assemblée Générale Ordinaire de la société SIM tenue le 31 Mars 2023, pour un montant de 1 279 261 DT.

30.3 Opérations avec la COPIT

La « S.N.M.V.T » est locataire auprès de la COPIT, de deux locaux à usage commercial (MONOPRIX Zéphyr et MONOPRIX Maison).

Au cours de l'année 2023, la charge de loyer supportée par la société « S.N.M.V.T » est de :

- Pour Monoprix Zéphyr 117 365 DT HT compte tenu d'une augmentation cumulative annuelle de 5% ;
- Pour Monoprix Maison 39 599 DT HT compte tenu d'une augmentation cumulative annuelle de 5%

Actuellement le second local est considéré comme une extension du magasin Zéphyr.

30.4 La « S.N.M.V.T - Monoprix » détient 99,96 % du capital de la S.G.S – « TOUTA »

La « S.N.M.V.T » est locataire auprès de la SGS – « TOUTA », des locaux à usage commercial pour un loyer annuel de 1 265 338 DT HT et ce, compte tenu d'une augmentation annuelle de 4%.

La « S.N.M.V.T » est locataire auprès de la SGS – « TOUTA », de son siège pour un loyer annuel de 441 000 DT HT.

La « S.N.M.V.T-MONOPRIX » a donné en location, une partie de ses bureaux, à la SGS TOUTA moyennant un loyer annuel de 27 504 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5%.

Le total de la créance à l'égard de la SGS – « TOUTA », inscrite à l'actif du bilan est débiteur au 31 Décembre 2023, de 7 043 dinars.

La S.N.M.V.T MONOPRIX a reçu des dividendes distribués par l'Assemblée Générale Ordinaire de la SGS – « TOUTA » tenue le 31 Mars 2023, pour un montant de 1 934 446 DT.

30.5 La « S.N.M.V.T - Monoprix » détient directement 97,65 % du capital de la MMT et indirectement 2,35% par sa filiale MONOGROS

Au cours de l'année 2023, la société « S.N.M.V.T » a souscrit à l'augmentation de capital de la société MMT en numéraire, à hauteur de 800 000 parts sociales de 10 chacune, soit un montant de 8 millions de dinars.

Au cours de l'année 2023, la société « S.N.M.V.T » a réalisé auprès de la société MMT des achats de marchandises et des achats divers pour un total respectif de 60 049 735 DT et de 1 272 DT. Au 31 décembre 2023, le compte fournisseur MMT accuse un solde créditeur de 3 036 009 DT. Par ailleurs, les deux sociétés ont signé une convention prévoyant une remise de fin d'année de 2% sur le total des achats des marchandises.

La « S.N.M.V.T » a donné en location, une partie de ses bureaux, à la MMT moyennant un loyer annuel de 26 195 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5%.

La « S.N.M.V.T » effectue des placements en billets de trésorerie à court terme, rémunérés au taux de TMM+1%, au profit de la société MMT.

Le produit constaté par la société à ce titre, en 2023, s'élève à 369 435 DT HT.

Les billets de trésorerie souscrits par MMT sont totalement remboursés au 31 Décembre 2023.

30.6 La « S.N.M.V.T - Monoprix » détient 99,99 % du capital de Tunisian Shopping Spaces « T.S.S »

La « S.N.M.V.T » est locataire de cinq locaux à usage commercial (Korba, Djerba, Zarzis, Mednine et El Mourouj) auprès de la société « TSS ». Au cours de l'année 2023, la charge de loyer supportée par la « S.N.M.V.T » est de :

- Korba : 139 677 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5% ;
- Djerba : 151 564 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5% ;
- Zarzis : 184 808 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5% ;
- Mednine : 127 489 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5% ; et
- Mourouj I : 89 793 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5%.

La « S.N.M.V.T » a reçu des dividendes distribués par l'Assemblée Générale Ordinaire de la société « TSS » du 31 Mars 2023, pour un montant de 278 954 DT.

30.7 La « S.N.M.V.T - Monoprix » détient 50,02% du capital de la SNMVT INTERNATIONAL

Le solde du compte client SNMVT INTERNATIONAL chez la SNMVT est débiteur de 508 089 DT au 31 décembre 2023, et il est totalement provisionné.

A la clôture de l'exercice 2015, la société « S.N.M.V.T » a constitué une provision sur la totalité de sa participation pour un total de 250 100 DT.

30.8 La « S.N.M.V.T - Monoprix » détient 50 % du capital de la société UNITED DECS

En 2014, la « S.N.M.V.T-MONOPRIX » a acquis la participation du partenaire libyen dans le capital de la société « United DECS » et qui représente 50% du capital, soit 30 000 parts sociales acquises au nominal de 100 dinars, soit pour un total de 3 000 000 DT.

Cette participation est provisionnée à hauteur de 2 742 806 DT.

30.9 La « S.N.M.V.T - Monoprix » détient 7,7 % du capital de la société UNITED MANAGMENT

La « S.N.M.V.T-MONOPRIX » a participé à l'augmentation du capital de la société "UNITED MANAGMENT" installée en Libye, pour un total de 428 703 DT.

A la clôture de l'exercice 2015, la société « S.N.M.V.T » a constitué une provision sur la totalité de sa participation.

30.10 La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient directement 5,86 % du capital de la Société STONE HEART et indirectement 52,73% par sa filiale SIM, et 41,41% par sa filiale SGS

La « S.N.M.V.T » est locataire d'un local à usage commercial sis à Monastir auprès de la société « Stone Heart». Au cours de l'année 2023, la charge de loyer supportée par la « S.N.M.V.T » est de 384 531 DT HT.

La « S.N.M.V.T-MONOPRIX » a donné en location, une partie de ses bureaux, à STONE HEART moyennant un loyer annuel de 14 586 DT HT.

NOTE 31 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 Décembre 2023 correspondent à ce qui suit :

- Engagement donné en faveur d'Attijari Banque au titre de nantissement de fonds de commerce en couverture des crédits d'investissement obtenus par la société SNMVT à concurrence de 46 700 000 DT.
- Engagements donnés en faveur de la société Monogros à titre de cautions solidaires en couverture de différents crédits obtenus par cette dernière pour des montants contractuels totalisant 12 400 000 DT.

NOTE 32 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Aucun évènement significatif n'est survenu après la date de clôture des états financiers du 31 décembre 2023

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
POUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2023

**Messieurs les actionnaires de la
Société Nouvelle Maison de la Ville
de Tunis
« S.N.M.V.T – MONOPRIX »**

I. Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « S.N.M.V.T- MONOPRIX », qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2023, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 91 211 324 DT y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 5 876 040 DT.

À notre avis, les états financiers ci-joints sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « S.N.M.V.T – MONOPRIX » au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport :

Existence et évaluation des stocks :

L'existence et l'évaluation des stocks sont considérées comme question clé de l'audit étant donné l'importance de la valeur de cette rubrique à l'actif du bilan (***Cf. Note aux états financiers N°7***), et les risques liés aux mouvements des stocks des dépôts aux magasins, ainsi qu'au suivi de leur rotation.

Nos procédures d'audit ont comporté notamment l'évaluation du dispositif de contrôle interne pour le suivi des entrées en stock et la gestion de leurs mouvements, la mise en place de contrôles des opérations d'inventaires physiques, avec une présence aux inventaires des dépôts et d'un échantillon de magasins sélectionnés, ainsi que l'audit des stocks à rotation lente pour se prononcer sur la sincérité des provisions s'y rattachant inscrites en comptabilité.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur le point (b)-2 au niveau de la note aux états financiers n°12 «Capitaux Propres» qui précise que l'effet sur les exercices antérieurs de l'estimation des engagements de la société envers le personnel au titre de l'indemnité de départ à la retraite (IDR) selon la méthode actuarielle appliquée à partir de l'exercice 2023 et s'élevant à 2 811 151 dinars, a été enregistré dans le compte « Effets des modifications comptables » en correction des capitaux propres à l'ouverture de l'exercice 2023.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport d'activité de l'exercice 2023 incombe au conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le Conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraude ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la conclusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriés dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Nous déterminons, parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si les textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation et présentation des états financiers.

A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas relevé de déficiences importantes du contrôle interne susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion eu égard aux états financiers.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

TUNIS, le 16 Mai 2024

Les commissaires aux comptes

**FINOR
Walid BEN SALAH**

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

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

**Mesdames, Messieurs les actionnaires,
de la Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis
« S.N.M.V.T – MONOPRIX »**

En application des articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte in fine dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

1. Octroi, au cours de l'exercice, d'une avance en compte courant associé au profit de la société MONOGROS pour un montant de 21 millions de dinars, rémunérée au taux de 8%.

La société MONOGROS a procédé au remboursement total de ladite avance.

Le produit constaté par la société à ce titre, en 2023, s'élève à 354 411 DT HT.

Cette opération a été autorisée par le conseil d'administration du 26 Juin 2023.

2. Souscription à l'augmentation de capital de la société MONOGROS en numéraire, à hauteur de 2 100 000 actions de 10 chacune, soit un montant de 21 millions de dinars.

Cette opération a été autorisée par le conseil d'administration du 26 juin 2023.

3. Souscription à l'augmentation de capital de la société MMT en numéraire, à hauteur de 800 000 parts sociales de 10 chacune, soit un montant de 8 millions de dinars.

Cette opération a été autorisée par le conseil d'administration du 26 juin 2023.

II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs :

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient 99,94% du capital de MONOGROS

Au cours de l'exercice 2023, « S.N.M.V.T – Monoprix » a réalisé auprès de la société MONOGROS des achats de marchandises et des achats divers pour des montants respectifs de 97 513 202 DT et de 1 481 936 DT. Par ailleurs, les deux sociétés ont signé une convention prévoyant une remise de fin d'année de 4% et une remise hors factures de 4% sur le total des achats de marchandises et divers. Le compte fournisseur MONOGROS accuse au 31 décembre 2023, un solde créditeur de 2 072 643 DT.

Les frais de marketing constatés parmi les charges de l'année 2023 et facturés par MONOGROS, sont de 2 024 156 DT en hors taxes récupérables.

La « S.N.M.V.T » loue une partie du dépôt de Mégrine à MONOGROS pour un loyer annuel de 60 790 DT HT.

La « S.N.M.V.T » effectue des placements en billets de trésorerie à court terme, rémunérés au taux de TMM+1%, au profit de la société MONOGROS.

Le produit constaté par la société à ce titre, en 2023, s'élève à 407 966 DT HT.

Le solde des billets de trésorerie s'élève au 31 Décembre 2023, à 3 500 000 DT.

Engagements donnés en faveur de la société MONOGROS à titre de cautions solidaires en couverture de différents crédits obtenus par cette dernière pour des montants contractuels totalisant 12 400 000 DT.

La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient directement 43% du capital de la Société Immobilière MONOPRIX « SIM » et indirectement 9,49% par sa filiale MONOGROS, et 6,89% par sa filiale SGS

La « S.N.M.V.T » est locataire de Quinze locaux à usage commercial (Ennasr, El Manar, Bizerte printemps, Extension du magasin Tunis Charles de Gaulle, Sfax El Ain, L'Aouina, Sousse LAKOUAS, Mokhtar Attia, Kairouan, Bab El Khadhra, Mehdia, Jardin Menzah, Sousse Msaken, Bardo Hnaya, Sousse Messai) auprès de la « SIM ». Au cours de l'année 2023, la charge de loyer supportée par la société « S.N.M.V.T » est de :

- El Manar : 376 950 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Ennasr : 570 047 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Bizerte Printemps : 309 928 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Tunis Charles de Gaulle : 439 932 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Sfax Mahari : 304 025 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- L'Aouina : 570 047 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Mokhtar Attia : 579 145 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Sousse LAKOUAS : 334 529 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Kairouan : 244 170 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Bab El Khadhra : 113 753 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Mehdia : 197 305 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Jardin Menzah : 483 969 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Sousse Msaken : 424 360 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Bardo Hnaya : 394 610 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.
- Sousse Messai : 328 030 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 3%.

La « S.N.M.V.T » a donné en location, une partie de ses bureaux, à la SIM moyennant un loyer annuel de 27 504 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5%.

La S.N.M.V.T MONOPRIX a reçu des dividendes distribués par l'Assemblée Générale Ordinaire de la société SIM tenue le 31 Mars 2023, pour un montant de 1 279 261 DT.

Opérations avec la COPIT

La « S.N.M.V.T » est locataire auprès de la COPIT, de deux locaux à usage commercial (MONOPRIX Zéphyr et MONOPRIX Maison).

Au cours de l'année 2023, la charge de loyer supportée par la société « S.N.M.V.T » est de :

- 117 365 DT HT pour Monoprix Zéphyr, compte tenu d'une augmentation cumulative annuelle de 5% ; et
- 39 599 DT HT pour Monoprix Maison, compte tenu d'une augmentation cumulative annuelle de 5%.

Actuellement, le second local est considéré comme une extension du magasin Zéphyr.

La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient 99,96 % du capital de la S.G.S – « TOUTA »

La « S.N.M.V.T » est locataire auprès de la SGS – « TOUTA », des locaux à usage commercial pour un loyer annuel de 1 265 338 DT HT et ce, compte tenu d'une augmentation annuelle de 4%.

La « S.N.M.V.T » est locataire auprès de la SGS – « TOUTA », de son siège pour un loyer annuel de 441 000 DT HT.

La « S.N.M.V.T-MONOPRIX » a donné en location, une partie de ses bureaux, à la SGS « TOUTA » moyennant un loyer annuel de 27 504 DT HT, compte tenu d'une augmentation annuelle de 5%.

Le total de la créance à l'égard de la SGS – « TOUTA », inscrite à l'actif du bilan au 31 Décembre 2023, est de 7 043 dinars.

La S.N.M.V.T MONOPRIX a reçu des dividendes distribués par l'Assemblée Générale Ordinaire de la SGS – « TOUTA » tenue le 31 Mars 2023, pour un montant de 1 934 446 DT.

La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient directement 97,65 % du capital de la MMT et indirectement 2,35% par sa filiale MONOGROS

Au cours de l'année 2023, la société « S.N.M.V.T » a réalisé auprès de la société MMT des achats de marchandises et des achats divers pour un total respectif de 60 049 735 DT et de 1 272 DT. Au 31 décembre 2023, le compte fournisseur MMT accuse un solde créditeur de 3 036 009 DT. Par ailleurs, les deux sociétés ont signé une convention prévoyant une remise de fin d'année de 2% sur le total des achats des marchandises.

La « S.N.M.V.T » a donné en location, une partie de ses bureaux, à la MMT moyennant un loyer annuel de 26 195 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5%.

La « S.N.M.V.T » effectue des placements en billets de trésorerie à court terme, rémunérés au taux de TMM+1%, au profit de la société MMT.

Le produit constaté par la société à ce titre, en 2023, s'élève à 369 435 DT HT.

Les billets de trésorerie souscrits par MMT sont totalement remboursés au 31 Décembre 2023.

La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient 99,99 % du capital de Tunisian Shopping Spaces « T.S.S »

La « S.N.M.V.T » est locataire de cinq locaux à usage commercial (Korba, Djerba, Zarzis, Mednine et El Mourouj I) auprès de la société « TSS ». Au cours de l'année 2023, la charge de loyer supportée par la « S.N.M.V.T » est de :

- Korba : 139 677 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5% ;
- Djerba : 151 564 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5% ;
- Zarzis : 184 808 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5% ;
- Mednine : 127 489 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5% ; et
- Mourouj I : 89 793 DT HT compte tenu d'une augmentation annuelle de 5%.

La « S.N.M.V.T » a reçu des dividendes distribués par l'Assemblée Générale Ordinaire de la société « TSS » du 31 Mars 2023, pour un montant de 278 954 DT.

La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient 50,02% du capital de la SNMVT INTERNATIONAL

Le solde du compte client SNMVT INTERNATIONAL chez la SNMVT MONOPRIX est débiteur de 508 089 DT au 31 décembre 2023, et il est totalement provisionné.

A la clôture de l'exercice 2015, la société « S.N.M.V.T » a constitué une provision sur la totalité de sa participation pour un montant de 250 100 DT.

La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient 50 % du capital de la société UNITED DECS

En 2014, la « S.N.M.V.T-MONOPRIX » a acquis la participation du partenaire libyen dans le capital de la société « United DECS » et qui représente 50% du capital, soit 30 000 parts sociales acquises au nominal de 100 dinars, soit pour un total de 3 000 000 DT.

Cette participation est provisionnée à hauteur de 2 742 806 DT.

La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient 7,7 % du capital de la société UNITED MANAGMENT

La « S.N.M.V.T-MONOPRIX » a participé à l'augmentation du capital de la société "UNITED MANAGMENT" installée en Libye, pour un total de 428 703 DT.

A la clôture de l'exercice 2015, la société « S.N.M.V.T » a constitué une provision sur la totalité de sa participation.

La « S.N.M.V.T-Monoprix » détient directement 5,86 % du capital de la Société STONE HEART et indirectement 52,73% par sa filiale SIM, et 41,41% par sa filiale SGS

La « S.N.M.V.T » est locataire d'un local à usage commercial sis à Monastir auprès de la société « Stone Heart». Au cours de l'année 2023, la charge de loyer supportée par la « S.N.M.V.T » est de 384 531 DT HT.

La « S.N.M.V.T-MONOPRIX » a donné en location, une partie de ses bureaux, à STONE HEART, moyennant un loyer annuel de 14 586 DT HT.

III. Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants :

1. Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés au § II-5 de l'article 200 nouveau du code des sociétés commerciales, se présentent comme suit :
 - Le conseil d'administration réuni le 27 juin 2023, a décidé de renouveler le mandat de Monsieur Seifeddine BEN JEMIA en tant que Directeur Général de la société pour 3 ans à partir du 1^{er} juin 2023. Sa rémunération s'est élevée au titre de l'exercice 2023 à 445 266 DT. Les charges annexes correspondantes (charges sociales patronales, retraite complémentaire, assurance groupe, TFP et FOPROLOS) s'élèvent à 114 398 DT. Par ailleurs, les charges de l'exercice 2023 au titre des congés payés et des indemnités pour départ à la retraite, s'élèvent respectivement à -1 696 DT et 374DT.
 - Le conseil d'administration réuni le 07 avril 2023, a décidé de nommer Monsieur Mehdi AYEDI en tant que Directeur Général Adjoint de la société pour un mandat de 3 ans à partir du 15 Août 2022. Sa rémunération s'est élevée au titre de l'exercice 2023 à 243 660 DT. Les charges annexes correspondantes (charges sociales patronales, retraite complémentaire, assurances groupe, TFP et FOPROLOS) s'élèvent à 61 920 DT. Par ailleurs, les charges de l'exercice 2023 au titre des congés payés et des indemnités pour départ à la retraite, s'élèvent respectivement à -4 107 DT et 645 DT.
 - Les jetons de présence constatés parmi les charges de l'exercice 2023, au titre de la rémunération des membres du conseil d'administration et du comité permanent d'audit, s'élèvent à 75 000 DT.
2. Les obligations et engagements de la société SNMVT envers ses dirigeants, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, se présentent comme suit (en TND) :

Nature de l'avantage	Directeur Général		Directeur Général Adjoint		Administrateurs	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2023
Avantages à court terme	557 968	32 893	301 473	17 132	75 000	75 000
- Rémunérations servies	445 266	-	243 660	-		
- Charges sociales et fiscales	114 398	-	61 920	-		
- Congés payés	(1 696)	32 893	(4 107)	17 132		
- Jetons de présence					75 000	75 000
Avantages postérieurs à l'emploi	374	5 279	645	1 012	-	-
Total	558 342	38 172	302 118	18 144	75 000	75 000

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

TUNIS, le 16 Mai 2024

Les commissaires aux comptes

FINOR
Walid BEN SALAH

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « SNMVT »

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

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « SNMVT-MONOPRIX » publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 12 Juin 2024. Ces états sont accompagnés du rapport des co-commissaires aux comptes : Mr Walid BEN SALAH (FINOR) & Mr Mohamed Imed LOUKIL (F.M.B.Z KPMG Tunisie).

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS - SNMVT - MONOPRIX
BILAN CONSOLIDE

(Montants exprimés en dinar tunisien)

ACTIFS	Notes	31/12/2023	31/12/2022 (*) <i>(Retraité en proforma)</i>	31/12/2022
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Ecart d'acquisition	5	39 869	39 869	39 869
Amortissements		(39 869)	(39 869)	(39 869)
Ecart d'acquisition net		-	-	-
Immobilisations incorporelles	6	39 507 857	37 524 973	37 524 973
Amortissements		(29 277 595)	(27 862 668)	(27 862 668)
Immobilisations incorporelles nettes		10 230 262	9 662 305	9 662 305
Immobilisations corporelles	7	441 496 872	438 630 151	438 630 151
Amortissements		(265 252 839)	(247 007 163)	(247 007 163)
Immobilisations corporelles nettes		176 244 033	191 622 988	191 622 988
Immobilisations financières	8	12 104 629	12 169 971	19 089 997
Provisions		(8 994 786)	(8 954 786)	(8 954 786)
Immobilisations financières nettes		3 109 843	3 215 185	10 135 211
Total des actifs immobilisés		189 584 138	204 500 478	211 420 504
Autres actifs non courants	9	1 550 938	3 289 405	3 289 405
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		191 135 076	207 789 883	214 709 909
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	10	76 010 053	71 894 052	71 894 052
Provisions		(3 165 510)	(3 132 683)	(3 132 683)
Stocks nets		72 844 543	68 761 369	68 761 369
Clients et comptes rattachés	11	19 826 111	20 169 785	20 169 785
Provisions		(4 828 390)	(4 346 600)	(4 346 600)
Clients et comptes rattachés nets		14 997 721	15 823 185	15 823 185
Autres actifs courants	12	55 905 595	46 300 445	46 300 445
Provisions		(1 562 524)	(1 108 454)	(1 108 454)
Autres actifs courants nets		54 343 071	45 191 991	45 191 991
Placements et autres actifs financiers	13	317 623	259 028	259 028
Liquidités et équivalents de liquidités	14	39 715 377	48 546 072	48 546 072
Provisions		-	-	-
Liquidités et équivalents de liquidités nets		39 715 377	48 546 072	48 546 072
TOTALE DES ACTIFS COURANTS		182 218 335	178 581 645	178 581 645
TOTAL DES ACTIFS		373 353 411	386 371 528	393 291 554

(*) Retraité pour les besoins de la comparabilité (Cf. note aux états financiers n°8).

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS - SNMVT - MONOPRIX
BILAN CONSOLIDE

(Montants exprimés en dinar tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2023	31/12/2022 (*) <i>(Retraité en proforma)</i>	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES (part du groupe)				
Capital social	15	50 691 472	39 938 744	39 938 744
Actions propres		(6 920 026)	(6 920 026)	-
Réserves consolidées	16	(87 753)	(6 748 079)	5 715 607
Résultat consolidé de l'exercice	17	1 013 684	(8 392 666)	(8 392 666)
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	18	44 697 377	17 877 973	37 261 685
INTERETS DES MINORITAIRES				
Parts des intérêts minoritaires dans les réserves consolidées		29 552 528	29 157 077	16 693 391
Parts des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		1 026 495	1 035 878	1 035 878
TOTAL DES INTERETS DES MINORITAIRES		30 579 023	30 192 955	17 729 269
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	19	43 224 295	56 534 607	56 534 607
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		43 224 295	56 534 607	56 534 607
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	20	124 215 902	132 329 962	132 329 962
Autres passifs courants	21	54 693 503	47 302 286	47 302 286
Concours bancaires et autres passifs financiers	22	75 943 311	102 133 745	102 133 745
TOTAL PASSIFS COURANTS		254 852 716	281 765 993	281 765 993
TOTAL DES PASSIFS		298 077 011	338 300 600	338 300 600
TOTAL DE CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		373 353 411	386 371 528	393 291 554

(*) Retraité pour les besoins de la comparabilité (Cf. note aux états financiers n°18.1).

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS - SNMVT - MONOPRIX
ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
(Montants exprimés en dinar tunisien)

		au 31 décembre	au 31 décembre
	NOTES	2023	2022
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	23	703 708 914	647 353 690
Autres produits d'exploitation	24	21 074 763	18 169 614
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		724 783 677	665 523 304
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises et autres achats consommés	25	(547 606 603)	(506 657 622)
Achats d'approvisionnement consommés		(18 126 267)	(17 972 961)
Charges de personnel	26	(72 034 148)	(67 470 309)
Dotations aux amortissements et aux provisions	27	(27 485 730)	(25 175 516)
Autres charges d'exploitation	28	(47 373 020)	(43 402 609)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		(712 625 768)	(660 679 017)
RESULTAT D'EXPLOITATION		12 157 909	4 844 287
Charges financières nettes	29	(11 702 029)	(11 426 397)
Produits financiers	30	3 497 835	2 627 616
Autres gains ordinaires	31	4 944 830	754 300
Autres pertes ordinaires	32	(3 549 810)	(1 458 376)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS		5 348 735	(4 658 570)
Impôts sur les bénéfices		(2 894 929)	(2 504 690)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		2 453 806	(7 163 260)
Autres pertes extraordinaires		(413 627)	(193 528)
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		2 040 179	(7 356 788)
Résultat net de l'ensemble consolidé		2 040 179	(7 356 788)
Intérêts minoritaires		1 026 495	1 035 878
Résultat net (part du groupe)		1 013 684	(8 392 666)
Effet des modifications comptables (*)		(3 195 757)	-
Résultat après modifications comptables (part du groupe)		(2 182 073)	-

(*) Cf. point 18.3 au niveau de la note aux états financiers n°18.

**SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS - SNMVT - MONOPRIX
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**

(Montants exprimés en dinar tunisien)

	<i>au 31 décembre 2023</i>	<i>au 31 décembre 2022</i>
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Encaissements reçus des clients	771 004 843	704 680 490
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(755 858 150)	(669 384 820)
Intérêts payés	(12 287 925)	(12 390 333)
Intérêts reçus	2 411 847	2 062 392
Impôts sur les sociétés payés	(166 295)	(24 693)
Autres flux liés à l'exploitation	(64 455)	(313)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	5 039 865	24 942 723
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(8 984 186)	(27 562 495)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	(3 500 000)
Encaissement provenant de la cession d'immob corporelles	4 585 750	10 066 475
Encaissements Intérêts, dividendes et jetons de présence	25 308	9 163
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVES.	(4 373 128)	(20 986 857)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Encaissement provenant de l'augmentation de capital	29 570 002	-
Dividendes et autres distributions	(1 254 574)	(2 243 497)
Encaiss. provenant des emprunts& billets de trésorerie	5 700 000	23 000 000
Remboursement d'emprunts& billets de trésorerie	(33 707 821)	(22 604 588)
FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES FINANC.	307 607	(1 848 085)
VARIATION DE TRESORERIE	974 344	2 107 781
Trésorerie au début de l'exercice	14 017 392	11 909 611
Trésorerie à la clôture de l'exercice	14 991 736	14 017 392

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS
SNMVT-MONOPRIX

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

(Les montants sont exprimés en dinars tunisiens)

1. Présentation des sociétés consolidées

La société mère, société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis – SNMVT, est une société anonyme dont l'activité principale est le commerce de détail à rayons multiples de toutes marchandises et de tous produits.

La SNMVT MONOPRIX détient une participation directe de 99,96% du capital de la SGS TOUTA dont l'activité est également le commerce de détail à rayons multiples,

La SNMVT-MONOPRIX détient également une participation directe de 99,94% du capital de la société MONOGROS dont l'activité est principalement l'approvisionnement des points de vente MONOPRIX.

La SNMVT-MONOPRIX détient en outre une participation directe de 43,008% au capital de la société Immobilière MONOPRIX « SIM » dont l'activité est la promotion immobilière.

La SNMVT-MONOPRIX détient en outre une participation directe de 97.65% au capital de la Société de développement Agricole et de Matière Transformée de Monoprix « MMT » dont l'activité principale est la réfrigération, la congélation, la transformation et le conditionnement de viande, de produit agricole ou de pêche.

La participation de la SNMVT dans la société « GEMO » est de 50%. La GEMO, contrôlée conjointement avec une autre société, assure la réalisation de services d'approvisionnement pour le compte de MONOPRIX. Cependant, depuis l'exercice 2010, la société GEMO est une société en veilleuse et n'a assuré aucune prestation au profit de la SNMVT.

La SNMVT a racheté en juin 2009, les 99,99% du capital de la société Tunisian Shopping Spaces - TSS dont l'activité est également le commerce de détail à rayons multiples.

La SNMVT a participé à hauteur de 4,55% du capital de la société « SNMVT INTERNATIONAL » société de service partiellement exportatrice.

La SNMVT a participé à hauteur de 50% du capital de la société « UNITED DECS » société de commerce international.

La SNMVT-MONOPRIX détient directement 5,86% du capital de la société de promotion immobilière « STONE HEART » et elle détient le restant du capital indirectement par ses filiales la SIM (52,73%) et la SGS (41,41%).

2. Méthodes de consolidation utilisées et périmètre de consolidation

Les méthodes utilisées pour la consolidation des sociétés faisant partie du périmètre sont les suivantes:

- L'intégration globale : Cette méthode consiste à intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées. Les capitaux propres et le résultat sont ensuite répartis entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires minoritaires, en contre-partie de l'élimination du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales. Les opérations et comptes réciproques sont au préalable éliminés.

Cette méthode est appliquée aux sociétés contrôlées d'une manière exclusive par le groupe.

- L'intégration proportionnelle: Cette méthode consiste à intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes des entreprises consolidées. A cet effet, l'intégration des éléments constituant le patrimoine et le résultat de l'entreprise sous contrôle conjoint ne s'effectue qu'au prorata de la fraction représentative de la participation de l'entreprise détentrice des titres sans constatation d'intérêts minoritaires directs. Les opérations et comptes réciproques sont au préalable éliminés.

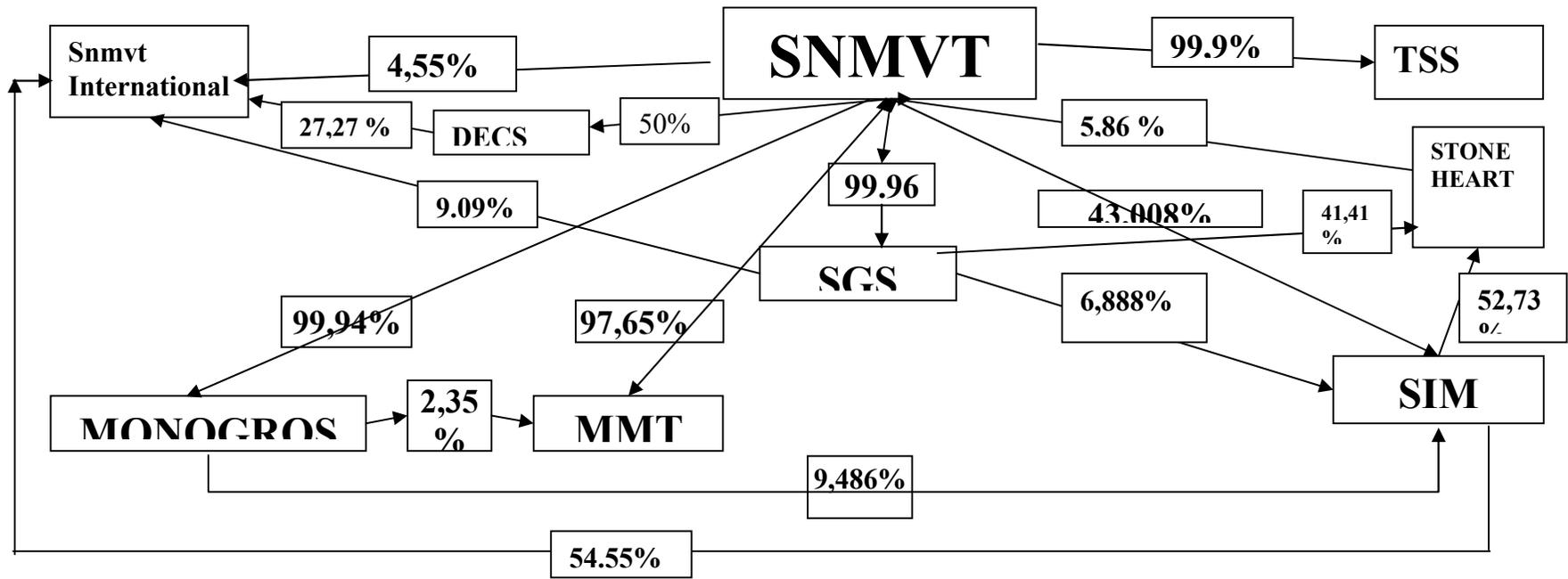
Cette méthode est appliquée aux sociétés placées sous un contrôle conjoint.

- La mise en équivalence: Cette méthode consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice. Les opérations et comptes entre la société mise en équivalence et les autres entreprises consolidées sont au préalable éliminées.

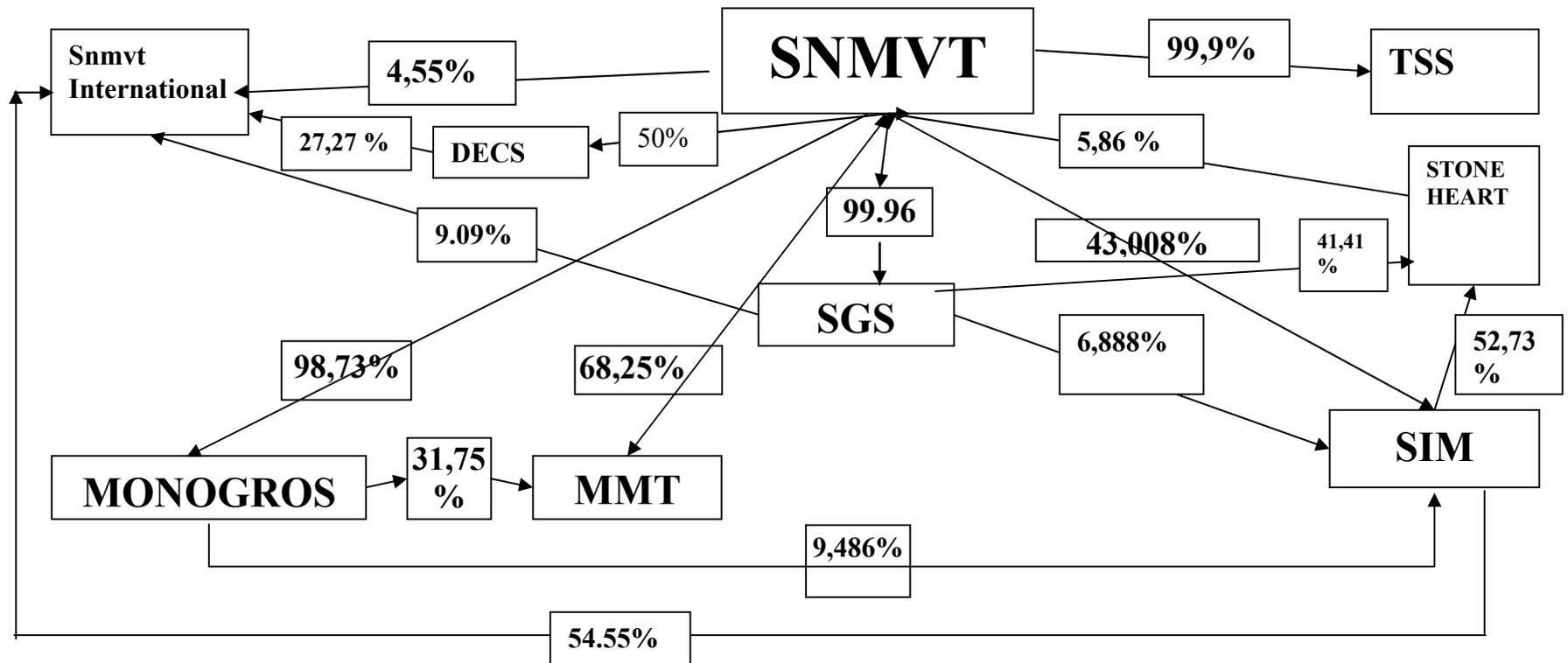
Cette méthode est appliquée aux sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable.

3. Le tableau suivant détaille le périmètre et les méthodes de consolidation retenues pour l'élaboration des états financiers consolidés de la SNMVT- MONOPRIX.

Périmètre de Consolidation au 31 décembre 2023



Périmètre de Consolidation au 31 décembre 2022



Au 31 décembre 2023

Société	Secteur	% de contrôle	Qualification	Méthode de consolidation	% d'intérêts
SNMVT	Commercial	100%	Mère	Intégration globale	100%
STONE HEART	Promotion immobilière	100%	Filiale	Intégration globale	78,50%
MMT	Commercial	100%	Filiale	Intégration globale	99,99%
SGS	Commercial	99,96%	Filiale	Intégration globale	99,96%
MONOGROS	Commercial	99,94%	Filiale	Intégration globale	99,94%
SIM	Promotion immobilière	59,38%	Filiale	Intégration globale	59,37%
TSS	Commercial	99,90%	Filiale	Intégration globale	99,999%
SNMVT INTERNATIONAL	Prestation de services	95,46%	Filiale	Exclue selon note 4.6	-
UDECS	Prestation de services	50%	Filiale	Exclue selon note 4.6	-

Au 31 décembre 2022

Société	Secteur	% de contrôle	Qualification	Méthode de consolidation	% d'intérêts
SNMVT	Commercial	100%	Mère	Intégration globale	100%
STONE HEART	Promotion immobilière	100%	Filiale	Intégration globale	78,50%
MMT	Commercial	100%	Filiale	Intégration globale	99,60%
SGS	Commercial	99,96%	Filiale	Intégration globale	99,96%
MONOGROS	Commercial	98,73%	Filiale	Intégration globale	98,73%
SIM	Promotion immobilière	59,38%	Filiale	Intégration globale	59,26%
TSS	Commercial	99,90%	Filiale	Intégration globale	99,999%
SNMVT INTERNATIONAL	Prestation de services	95,46%	Filiale	Exclue selon note 4.6	-
UDECS	Prestation de services	50%	Filiale	Exclue selon note 4.6	-

4. Méthodes comptables adoptées par la société

Les états financiers consolidés sont préparés en conformité aux principes comptables généralement admis en Tunisie, tels que spécifiés notamment par la norme comptable générale (NCT1) et les normes comptables de consolidations (NC35, NC 36, NC37 et NC38).

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

4.1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient d'origine en retenant le coût historique.

Le prix de revient correspond au prix d'achat auquel sont ajoutés les droits et taxes supportés et non récupérables, et en général tous les frais directement rattachés à la mise en marche de l'équipement.

Par dérogation à ce principe les immobilisations corporelles de la société SAHARA CONFORT – « TSS » et en particulier les terrains de la société ont fait l'objet d'une réévaluation libre. Le différentiel de valorisation a été porté au niveau des capitaux propres de cette dernière.

4.2 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ou, en cas de souscription, à la valeur nominale.

4.3 Traitement de la prise de contrôle de la société SGS

La prise de contrôle de la société SGS réalisée en août 2003, a été comptabilisée selon la méthode générale de la juste valeur préconisée par la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises NC38. Selon cette méthode, le coût d'acquisition et les actifs (y compris les fonds de commerce) et passifs de la SGS ont été évalués à leur juste valeur. L'écart d'acquisition négatif dégagé suite à cette méthode et conformément au paragraphe 35 de la norme NC38, est venu en diminution de l'évaluation des fonds de commerce dont la valeur a été réduite d'égal montant.

4.4 Traitement des écarts de première consolidation

Les écarts de première consolidation, déterminés à la date de chaque acquisition, par la différence entre le prix d'acquisition des titres et la quote-part correspondante dans l'actif net comptable de la société consolidée, ont été, compte tenu de leur caractère peu significatif, totalement amortis au cours de l'exercice 2005.

4.5 Dates de clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers des sociétés intégrées globalement arrêtés au 31 décembre.

4.6 Filiales exclues de la consolidation

Les filiales SNMVT INTERNATIONAL et UNITED DECS, contrôlées respectivement à hauteur de 95,46% et 50% ont été exclues en 2015 du périmètre de consolidation, et ce conformément au paragraphe 11 (b) de la norme comptable 35 du système comptable des entreprises qui exclut toute filiale soumise à des restrictions durables et fortes qui limitent de façon importante sa capacité à transférer des fonds à la mère.

En effet, ces deux filiales, qui travaillaient exclusivement pour les deux sociétés installées en Lybie dont les deux uniques magasins ont été fermés depuis janvier 2015 en raison de la détérioration des conditions sécuritaire que connaît ce pays depuis la révolution et particulièrement depuis début 2015, ont vu leurs activités totalement arrêtées, y compris les programmes prévisionnels de développement par l'ouverture progressive de plusieurs nouveaux magasins.

5. Ecart d'acquisition

Ce compte correspond aux écarts d'acquisition dégagés lors des prises de contrôle successifs par la SNMVT des filiales MONOGROS et la SIM, ainsi que les écarts d'acquisition dégagés suite aux participations aux différentes augmentations du capital des sociétés SIM. Ces écarts et compte tenu de leur caractère peu significatif, ont été totalement résorbés durant l'exercice 2005 et les exercices de leur constatation. Ce compte se détaille comme suit:

	2023	2022
Ecart d'acquisition dégagé lors des prises de participation de la SNMVT dans la SIM	83 980	83 980
Ecart d'acquisition dégagé lors des prises de participation de MONOGROS dans la SIM	(63 922)	(63 922)
Ecart d'acquisition dégagé lors des prises de participation de la SNMVT dans la MONOGROS	19 811	19 811
Total des écarts d'acquisition	39 869	39 869
A déduire amortissement des écarts d'acquisition	(39 869)	(39 869)
Total des écarts d'acquisition nets	-	-

6. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles nettes s'élèvent au 31 décembre 2023 à 10 230 262 DT, contre 9 662 305 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Logiciels informatiques	13 789 312	11 839 971
Fonds de commerce SNMVT	10 715 474	10 669 931
Fonds de commerce SGS	807 975	807 975
Fonds de commerce SIM	1 344 796	1 344 796
Fonds de commerce TSS	12 000	12 000
Fonds de commerce et good will de la SGS comptabilisés selon la méthode générale des justes valeurs	12 838 300	12 838 300
Immobilisations incorporelles en cours	-	12 000
Total brut des immobilisations incorporelles	39 507 857	37 524 973
A déduire amortissement des logiciels	(10 727 519)	(9 695 130)
A déduire amortissement des fonds de commerce SNMVT	(4 008 168)	(3 651 169)
A déduire amortissement des fonds de commerce SGS	(346 812)	(321 273)
A déduire amortissement des fonds de commerce SIM	(1 344 796)	(1 344 796)
A déduire amortissement des fonds de commerce TSS	(12 000)	(12 000)
A déduire amortissement des fonds de commerce et good will comptabilisés selon la méthode générale de la juste valeur	(12 838 300)	(12 838 300)
Total Amortissements	(29 277 595)	(27 862 668)
Total net des immobilisations incorporelles	10 230 262	9 662 305

7. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes s'élèvent au 31 décembre 2023 à 176 244 033 DT, contre 191 622 988 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Immobilisations corporelles (Brutes)	SNMVT-MONOPRIX	SGS	Ecart de réévaluation SGS	MONOGROS	SIM	MMT	STONE HEART	Ecart réévaluation SH	TSS	Ecart réévaluation TSS	Total
Terrain	3 711 404	345 868	792 062	-	28 237 769	1 960 153	1 623 059	5 080 660	1 696 740	4 332 494	47 780 09
Construction	8 018 570	11 453 513	4 350 150	57 495	42 635 878	97 093	7 579 940	-	5 615 190	-	79 807 29
Agencements, aménag. des constructions	582 043	-	1 045 769	36 408	5 037 012	47 024	16 290	-	1 290 943	-	8 055 89
Matériel et Outillage	115 011 853	654 180	-	4 891 377	5 585	7 332 194	79 477	-	1 412 945	-	129 387 11
Petit matériel et outillage	7 842 885	171	-	349 155	645	785 669	1 620	-	1 058	-	8 981 03
Matériel de transport de personnes	10 531	250 000	-	2 995 859	266 753	-	-	-	40 359	-	3 563 02
Matériel de transport de bien	415 100	-	-	10 992 375	-	197 524	-	-	173 128	-	11 778 27
Autres matériels de transport	1 218 430	6 638	-	3 358 962	-	204 390	-	-	14 534	-	4 802 54
Equipement de bureau	1 952 959	922 595	-	523 419	256 347	56 872	3 065	-	80 981	-	3 796 38
Matériel informatique	6 311 176	50 405	-	14 185 960	1 186	54 625	-	-	356 222	-	20 959 74
Agencements, aménag. Divers	93 133 529	2 960 444	-	11 343 641	1 526 720	7 079 983	418 798	-	-	-	116 463 15
Immobilisations en cours	443 132	68 971	-	212 819	4 330 527	596 872	-	-	39 579	-	5 691 00
Avances immobilisations en cours	197 622	-	-	-	231 499	-	-	-	-	-	429 21
Immobilisations corporelles brutes	238 849 234	16 712 785	6 187 981	48 947 470	82 529 921	18 412 399	9 722 249	5 080 660	10 721 679	4 332 494	441 496 72
Immobilisations corporelles (Amortissements)											
Construction	7 303 501	8 566 437	4 350 150	35 087	15 449 695	11 918	1 578 310	-	3 186 263	-	40 481 61
Agencements, aménag. des constructions	188 214	-	1 045 769	5 611	3 354 094	4 286	(14 809)	-	-	-	4 583 65
Matériel et Outillage	81 542 741	654 180	-	4 083 939	5 585	4 686 070	35 025	-	1 412 945	-	92 420 85
Petit matériel et outillage	3 721 100	171	-	301 644	645	378 526	846	-	1 058	-	4 403 90
Matériel de transport de personnes	10 531	250 000	-	1 902 673	266 753	-	-	-	40 359	-	2 470 16
Matériel de transport de bien	153 305	-	-	8 824 601	-	91 297	-	-	173 128	-	9 242 31
Autres matériels de transport	640 083	6 638	-	2 697 513	-	171 024	-	-	14 534	-	3 529 92
Equipement de bureau	1 667 906	922 595	-	415 997	211 244	43 268	3 040	-	80 981	-	3 345 31
Matériel informatique	5 274 644	50 405	-	13 270 209	1 186	53 253	-	-	356 222	-	19 005 19
Agencements, aménag. Divers	64 396 136	2 954 706	-	10 100 722	1 328 390	5 478 359	221 193	-	1 290 943	-	85 770 49
Amortissements	164 898 161	13 405 132	5 395 919	41 637 996	20 617 592	10 918 001	1 823 605	-	6 556 433	-	265 252 39
Immobilisations corporelles nettes	73 951 073	3 307 653	792 062	7 309 474	61 912 329	7 494 398	7 898 644	5 080 660	4 165 246	4 332 494	176 244 33

8. Immobilisations Financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 31 décembre 2023 à 3 109 843DT, contre 3 215 185 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022 <i>(Retraité en proforma)</i>	31/12/2022
Titres de participation (*)	9 111 382	9 111 382	16 031 408
Prêts à plus d'un an	575 723	575 723	575 723
Dépôts et cautionnements	2 417 524	2 482 866	2 482 866
Total brut des immobilisations financières	12 104 629	12 169 971	19 089 997
A déduire les provisions sur les titres de participations	(8 403 718)	(8 363 718)	(8 363 718)
A déduire les provisions sur les Prêts TSS	(575 723)	(575 723)	(575 723)
A déduire les provisions sur les dépôts et cautionnements	(15 345)	(15 345)	(15 345)
Total provisions	(8 994 786)	(8 954 786)	(8 954 786)
Total net des immobilisations financières	3 109 843	3 215 185	10 135 211

(*) Les titres détenues par MONOGROS dans le capital de SNMVT-MONOPRIX pour 6 920 026 DT ont été reclassés en déduction des capitaux propres (cf. point 18.1 de la note 18).

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

Participations	% de détention	Au 31/12/2023	Provisions
BTE	-	10 340	
BTS	-	20 000	
DINDY	6,97%	191 680	
ETTHIMAR	-	30 000	30 000
GEMO	-	50 000	
HAJEB LAOUN	2,70%	160 000	
MEDIAL	-	18 000	18 000
RAYEN DISTRIBUTION	-	4	4
SEPRIM	-	15 000	15 000
SNMVT INTERNATIONAL	68,18%	3 750 100	3 750 100
SORIB	-	100	
STAC'S	-	34 380	34 380
TDA	0,67%	40 000	40 000
TUNICOD	-	6 000	
UNITED DECS	50,00%	3 000 000	2 745 569
UNITED MENAGEMENT	49,79%	1 714 812	1 714 812
AUTRES	-	70 966	55 853
Total		9 111 382	8 403 718

9. Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent au 31 décembre 2023 à 1 550 938 DT, contre 3 289 405 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Frais préliminaires MMT	5 217	17 482
Frais préliminaires MGS	156 894	37 041
Frais préliminaires SIM	23 045	589 498
Frais préliminaires SNMVT	1 313 343	2 577 797
Charges à répartir MGS	-	3 891
Charges à répartir MMT	52 439	63 696
Total autres actifs non courants	1 550 938	3 289 405

10. Stocks

Les stocks nets s'élèvent au 31 décembre 2023 à 72 844 543 DT, contre 68 761 369 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Stocks de marchandises	73 959 805	69 182 513
Travaux en cours	49 742	49 742
Stocks des consommables	2 000 506	2 661 797
Total brut des stocks	76 010 053	71 894 052
Provisions sur les marchandises	(3 165 510)	(3 132 683)
Total net des stocks	72 844 543	68 761 369

11. Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 31 décembre 2023 à 14 997 721 DT, contre 15 823 185 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Clients et comptes rattachés	17 831 984	17 641 658
Clients douteux	1 994 127	2 528 127
Total brut des Clients et comptes rattachés	19 826 111	20 169 785
Provisions sur clients et les comptes rattachés	(4 828 390)	(4 346 600)
Total net des Clients et comptes rattachés	14 997 721	15 823 185

12. Autres actifs courants

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 31 décembre 2023 à 54 343 071 DT, contre 45 191 991 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs, emballage à rendre	17 739	19 924
Personnel	1 381 542	1 069 199
Etat et collectivités publiques, AP ET IS à reporter	34 003 670	24 578 294
Etat et collectivités publiques, RS effectuées par des tiers	807 067	892 682
Etat, impôts différés	536 371	507 871
Etat et collectivités publiques, TVA et DC à reporter	2 938 637	4 393 096
Débiteurs divers	5 729 195	5 113 322
Charges constatées d'avance	2 531 230	1 924 770
Produits à recevoir	38 329	229 955
Compte d'attente	7 921 815	7 571 332
Total brut des autres actifs courants	55 905 595	46 300 445
Provisions sur les autres actifs courants	(1 562 524)	(1 108 454)
Total net des autres actifs courants	54 343 071	45 191 991

13. Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2023 à 317 623 DT, contre 259 028 DT au 31 décembre 2022, et correspondent principalement aux échéances à moins d'un an sur prêts accordés au personnel.

14. Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 31 décembre 2023 à 39 715 377 DT contre un solde de 48 546 072 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Placements courants et billets de trésorerie	20 500 070	34 314 761
Chèques à encaisser	156 540	111 734
Banques	11 824 709	9 578 097
Caisses	7 234 058	4 541 480
Total des liquidités et équivalents de liquidités	39 715 377	48 546 072

15. Capital social

Le capital social de la société consolidante la SNMVT-Monoprix de 50 691 472 DT, représenté par 25 345 736 actions de 2 dinars de nominal chacune.

16. Réserves consolidées

Les réserves consolidées s'élèvent au 31 décembre 2023 à (87 753) DT, contre un solde retraité de (6 748 079) DT au 31 décembre 2022.

17. Résultat consolidé

Le résultat consolidé au 31 décembre 2023 est bénéficiaire de 1 013 684 DT, contre un déficit de 8 392 666 DT au 31 décembre 2022.

18. Capitaux propres consolidés

Les capitaux propres consolidés (part du groupe) après le résultat de l'exercice, s'élèvent au 31 décembre 2023 à 44 697 377 DT contre un solde retraité de 17 877 973 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé		Montant
Capital social		39 938 744
Réserves consolidés		5 715 607
Résultat consolidé de l'exercice 2022		(8 392 666)
Capitaux propres avant retraitement au 31/12/2022		37 261 685
Reclassement Actions propres	18.1	(6 920 026)
Reclassement Part des minoritaires dans les réserves	18.1	(12 463 686)
Capitaux propres retraités (en proforma) au 31/12/2022		17 877 973
Augmentation de Capital	18.2	10 752 728
Prime d'émission	18.2	18 817 274
Effets des modifications comptables	18.3	(3 195 757)
Variation du périmètre de consolidation		(568 523)
Capitaux propres avant résultat consolidé 2023		43 683 693
Résultat consolidé de l'exercice 2023		1 013 684
Capitaux propres (part du groupe) au 31/12/2023		44 697 377

18.1 - Les données à fin décembre 2022 ont été retraitées en proforma pour le besoin de la comparabilité et ce, en vue de tenir compte de ce qui suit :

a- Reclassement du poste « Titres de participation » du coût d'acquisition des actions détenues par la filiale « MONOGROS » dans le capital de la société mère « SNMVT - Monoprix » et s'élevant à 6 920 026 DT, en déduction des capitaux propres.

b- Reclassement du poste « Réserves consolidées » de la part des intérêts minoritaires dans lesdites réserves comme suit :

Rubrique	Solde avant	Reclassement	Solde après
-----------------	--------------------	---------------------	--------------------

	retraitement		retraitement
Réserves Consolidées	5 715 607	-12 463 686	-6 748 079
Parts des intérêts minoritaires dans les réserves consolidées	16 693 391	12 463 686	29 157 077

18.2 - L'assemblée Générale Extraordinaire du 31 Janvier 2023 de la société mère SNMVT-Monoprix, a augmenté le capital en numéraire à hauteur de 10 752 728 DT pour le porter à 50 691 472 DT. Les nouvelles actions sont émises au prix unitaire de 5,5 DT, soit avec une prime d'émission de 3,5 DT par action, libérée intégralement, soit une prime totale de 18 817 274 DT.

18.3 - L'effet sur les exercices antérieurs de l'estimation des engagements de la société mère et ses filiales envers le personnel au titre de l'indemnité de départ à la retraite (IDR) selon la méthode actuarielle appliquée à partir de l'exercice 2023 et s'élevant à 3 195 757 dinars, a été enregistré dans le compte « Effets des modifications comptables » en correction des capitaux propres à l'ouverture de l'exercice 2023.

19. Emprunts

Les emprunts s'élèvent au 31 décembre 2023 à 43 224 295 DT, contre un solde de 56 534 607 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts bancaires	43 159 218	56 469 530
Autres dettes à plus d'un an	65 077	65 077
Total des emprunts	43 224 295	56 534 607

20. Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 31 décembre 2023 à 124 215 902 DT, contre un solde de 132 329 962 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs d'exploitation	40 347 440	43 847 013
Fournisseurs d'exploitation, effets à payer	69 639 770	74 303 071
Fournisseurs d'investissement	275 780	241 533
Fournisseurs d'investissement, effets à payer	476 311	383 158
Fournisseurs retenues de garantie et prorata	191 613	375 921
Fournisseurs, factures non parvenues	13 284 988	13 179 266
Total Fournisseurs et comptes rattachés	124 215 902	132 329 962

21. Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent au 31 décembre 2023 à 54 693 503 DT, contre un solde de 47 302 286 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Clients créditeurs	2 531 142	3 483 975
Personnel	3 345 295	2 795 851
Etat, impôts et taxes	11 866 000	10 562 173
Comptes courants actionnaires	44 635	242 673
Créditeurs divers, CNSS	4 552 609	4 368 519
Créditeurs divers, assurances groupes	979 528	983 162
Autres créditeurs divers	602 443	383 837
Comptes de régularisation (*)	16 066 709	12 493 870
Produits perçus d'avance	805 408	562 444
Provision pour risque fournisseurs et d'exploitation	13 899 734	11 425 782
Total autres passifs courants	54 693 503	47 302 286

(*) dont 3 411 068 DT de provisions pour indemnités de départ à la retraite au 31/12/2023.

22. Concours bancaires et autres passifs financiers

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 31 décembre 2023 à 75 943 311 DT, contre un solde de 102 133 745 DT au 31 décembre 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts bancaires à moins d'un an	19 256 973	20 454 484
Crédit de gestion	5 178 218	5 124 589
Effets escomptés	6 704 128	8 205 022
Billets de trésorerie	20 000 000	33 500 000
Emprunts, intérêts courus	266 452	320 970
Concours bancaires	24 537 540	34 528 680
Total Concours bancaires et autres passifs financiers	75 943 311	102 133 745

23. Revenus

Les revenus totalisent un montant de 703 708 914 DT au cours de l'exercice 2023 contre un montant de 647 353 690 DT au cours de l'exercice 2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	2023	2022
Ventes des marchandises chez la SNMVT	684 081 159	627 099 847
Ventes des marchandises chez MONOGROS	1 975 214	3 228 597
Ventes des marchandises et produits finis chez MMT	8 076 789	7 535 955
Ventes des marchandises chez SGS	8 909 400	8 920 008
Revenus chez TSS	21 706	21 177
Revenus chez SIM	498 953	471 475
Revenus chez SH	145 693	76 631

Total revenus	703 708 914	647 353 690
----------------------	--------------------	--------------------

24. Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation totalisent un montant de 21 074 763 DT à la clôture de l'exercice 2023 contre un montant de 18 169 614 DT à la clôture de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	2023	2022
Vente emballages	567 009	192 629
Produits des activités connexes	20 277 379	17 513 204
Vente déchets valorisables	230 375	463 781
Total autres produits	21 074 763	18 169 614

25. Achats de marchandises et autres achats consommés

Les achats consommés totalisent un montant de 547 606 603 DT au titre de l'exercice 2023, contre 506 657 622 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	2023	2022
Achats de marchandises SNMVT	404 057 766	364 754 811
Achats de marchandises MONOGROS	85 005 760	72 071 160
Achats de marchandises MMT	45 812 227	45 617 966
Achats de marchandises SGS	6 005 314	6 873 044
Achats de matières premières MMT	11 599 100	12 881 034
Variation de stocks (approvisionnements et marchandises) MMT	5 361	-102 059
Variation de stocks (approvisionnements et marchandises) MONOGROS	1 244 665	412 344
Variation de stocks (approvisionnements et marchandises) SGS	25 407	12 100
Variation de stocks (approvisionnements et marchandises) SNMVT	-6 148 997	4 137 222
Total achats de marchandises et autres achats consommés	547 606 603	506 657 622

26. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 31 décembre 2023 à 72 034 148DT, contre 67 470 309 DT à la clôture de l'exercice précédent, et se présentent ainsi :

Libellé	2023	2022
Personnel – Salaires et compléments de salaires	59 339 056	55 394 793
Congés payés	457 400	388 906
Provisions pour départ à la retraite	215 311	130 555
Charges sociales	10 916 722	10 459 852
Autres charges	1 105 659	1 096 204
Total charges de personnel	72 034 148	67 470 309

27. Dotations aux amortissements et provisions

Les dotations aux amortissements et provisions totalisent un montant de 27 485 730 DT au titre de l'exercice 2023, contre 25 175 516 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	2023	2022
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 414 928	972 308
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	20 370 392	20 285 517
Dotations aux amortissements des écarts d'évaluation/actifs SGS	126 835	217 508
Dotations aux résorptions des autres actifs non courants	2 090 936	2 392 090
Dotations aux provisions clients, chèques et traites impayés	3 053 546	2 567 649
Dotations aux provisions sur les stocks	3 165 510	3 132 683
Dotations aux provisions pour dépréciation des autres actifs courants	454 070	-
Dotations aux provisions pour risques fournisseurs et d'exploitation	5 658 188	4 418 510
Dotations aux provisions sur les titres de participation	40 000	-
Reprises /provisions pour dépréciations des stocks	(3 132 683)	(3 554 628)
Reprises /provisions pour dépréciations des clients promotion	(2 567 649)	(2 515 115)
Reprises /provisions sur les chèques impayés	(4 107)	-
Reprises /provisions sur risques fournisseurs et d'exploitation	(3 184 236)	(2 741 006)
Total dotations aux amortissements et provisions	27 485 730	25 175 516

28. Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitations totalisent un montant de 47 373 020 DT à la clôture de l'exercice 2023 contre un montant de 43 402 609 DT à la clôture de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	2023	2022
Locations et charges locatives	13 282 149	11 432 280
Entretien et réparation	11 272 511	9 809 034
Primes d'assurance	931 421	938 329
Autres services extérieurs	2 899 071	2 825 199
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	3 169 550	2 536 836
Frais de publicité et de publication	6 258 723	6 405 324
Frais de transport et transport sur achats	3 066 989	2 587 623
Voyages, déplacement et missions	1 841 146	2 223 785
Frais postaux et de télécommunication	905 811	852 564
Frais bancaires	1 039 762	1 018 180
Autres charges ordinaires	86 353	(73 515)
Impôts et taxes	2 619 534	2 846 970
Total autres charges d'exploitation	47 373 020	43 402 609

29. Charges financières nettes

Les charges financières nettes totalisent un montant de 11 702 029 DT au titre de l'exercice 2023 contre un montant de 11 426 397 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	2023	2022
Intérêts des emprunts bancaires	7 334 017	6 836 861
Intérêts sur comptes courants bancaires	1 418 972	1 667 366
Intérêts sur billets de trésorerie	2 349 002	2 208 104
Pertes de change	92 495	96 296
Charges nettes / cession actions	5 139	6 765
Autres charges financières	502 404	611 005
Total charges financières nettes	11 702 029	11 426 397

30. Produits financiers

Les produits financiers totalisent un montant de 3 497 835 DT au titre de l'exercice 2023 contre un montant de 2 627 616 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	2023	2022
Produits des comptes courants bancaires	726 230	216 509
Revenus des placements et billets de trésorerie	2 680 193	2 391 411
Dividendes et jetons de présence	25 482	9 164
Plus-values /cessions valeurs mobilières	27 915	6 451
Gains de change	38 015	4 081
Total	3 497 835	2 627 616

31. Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires totalisent un montant de 4 944 830 DT au titre de l'exercice 2023 contre un montant de 754 300 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	2023	2022
Produits nets sur cessions des immobilisations	4 798 423	81 255
Autres gains ordinaires	146 407	673 045
Total	4 944 830	754 300

32. Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires totalisent un montant de 3 549 810 DT au titre de l'exercice 2023 contre un montant de 1 458 376 DT au titre de l'exercice 2022, et se détaillent comme suit :

Libellé	2023	2022
Pertes non récurrentes	2 613 198	-
Autres pertes	936 612	1 458 376
Total	3 549 810	1 458 376

33. Autres notes sur les états financiers consolidés

L'impôt différé relatif à la marge interne réalisée par MONOGROS et incluse dans les stocks de la SNMVT-Monoprix, a été déterminé sur la base du taux de 15% en 2022 et 2023. Aucun autre impôt différé n'a été retenu.

34. Evénements postérieures à la date de clôture des états financiers consolidés

Aucun événement significatif n'est survenu après la date de clôture des états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023.

35. Engagements hors bilan du groupe

Les engagements hors bilan du groupe au 31 Décembre 2023 correspondent principalement à ceux de la SNMVT-Monoprix et se détaillent ainsi :

- Engagement donné en faveur d'Attijari Banque au titre de nantissement de fonds de commerce en couverture des crédits d'investissement obtenus par la société SNMVT-Monoprix à concurrence de 46 700 000 DT.
- Engagements donnés en faveur de la société MONOGROS à titre de cautions solidaires en couverture de différents crédits obtenus par cette dernière pour des montants contractuels totalisant 12 400 000 DT.

Schémas des soldes intermédiaires de gestion

PRODUITS	31/12/2022	31/12/2023	CHARGES	31/12/2022	31/12/2023	SOLDES	31/12/2022	31/12/2023
Revenus et autres produits d'exploitation	665 523 304	724 783 677	Coût des ventes	524 630 583	565 732 870	Marge Commerciale	140 892 721	159 050 807
Marge commerciale	140 892 721	159 050 807	Autres charges externes	40 555 639	44 753 485			
TOTAL	140 892 721	159 050 807	TOTAL	40 555 639	44 753 485	Valeur ajoutée brute	100 337 082	114 297 321
Valeur ajoutée brute	100 337 082	114 297 322	Impôts et taxes	2 846 970	2 619 534			
			Charges de personnel	67 470 308	72 034 148			
TOTAL	100 337 082	114 297 321	TOTAL	70 317 278	74 653 682	Excédent Brut d'Exploitation	30 019 804	39 643 639
Excédent Brut d'Exploitation	30 019 804	39 643 639	Autres charges et pertes	1 458 377	3 549 810			
Autres produits et gains	754 300	4 944 830	Charges financières	11 426 397	11 702 029			
Produits financiers	2 627 616	3 497 835	Dotations aux amortissements et aux provisions	25 175 516	27 485 730			
			Impôt sur le résultat ordinaire	2 504 690	2 894 929			
TOTAL	33 401 720	48 086 304	TOTAL	40 564 980	45 632 498	Résultat des activités ordinaires	-7 163 260	2 453 806
Résultat positif des activités ordinaires		2 453 806	Résultat négatif des activités ordinaires	7 163 260				
Gains extraordinaires			Pertes extraordinaires	193 528	413 627			
TOTAL	-	2 453 806	TOTAL	7 356 788	413 627	Résultat net	-7 356 788	2 040 179

**. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2023**

**Mesdames, Messieurs les actionnaires,
de la Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis
« S.N.M.V.T – MONOPRIX »**

I. Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du Groupe « SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « S.N.M.V.T-MONOPRIX » , faisant ressortir un total bilan consolidé de 373 353 411 DT et un résultat consolidé bénéficiaire de 1 013 684 DT, et qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2023, ainsi que l'état de résultat consolidé, l'état des flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, et les notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

A notre avis, les états financiers consolidés ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière consolidée du Groupe au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière consolidée et de ses flux de trésorerie consolidés pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Groupe conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers consolidés en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que la question décrite ci-après constitue la question clé de l'audit qui doit être communiquée dans notre rapport :

Existence et évaluation des stocks :

L'existence et l'évaluation des stocks sont considérées comme question clé de l'audit étant donné l'importance de la valeur de cette rubrique à l'actif du bilan consolidé (Cf Note aux états financiers N°10) et les risques liés aux mouvements des stocks des dépôts aux magasins, ainsi qu'au suivi de leur rotation.

Nos procédures d'audit ont comporté notamment l'évaluation du dispositif de contrôle interne pour le suivi des entrées en stock et la gestion de leurs mouvements, ainsi que la mise en place d'un contrôle des opérations des inventaires physiques, avec une présence aux inventaires des dépôts et d'un échantillon de magasins sélectionnés, ainsi que l'audit des stocks à rotation lente pour se prononcer sur la sincérité des provisions s'y rattachant inscrites en comptabilité.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur les points suivants au niveau de la note aux états financiers n°18 « Capitaux propres » :

- Le point 18.1 qui précise que les données à fin décembre 2022 ont été retraitées en proforma pour le besoin de la comparabilité et ce, en vue de tenir compte de ce qui suit :
 - a- Reclassement du poste « Titres de participation » du coût d'acquisition des actions détenues par la filiale « MONOGROS » dans le capital de la société mère « SNMVT - Monoprix » et s'élevant à 6 920 026 DT, en déduction des capitaux propres.
 - b- Reclassement du poste « Réserves consolidées » de la part des intérêts minoritaires dans lesdites réserves pour un montant de 12 463 686 DT.
- Le point 18.3 qui précise que l'effet sur les exercices antérieurs de l'estimation des engagements de la société et de ses filiales envers le personnel au titre de l'indemnité de départ à la retraite (IDR) selon la méthode actuarielle appliquée à partir de l'exercice 2023 et s'élevant à 3 195 757 dinars, a été enregistré dans le compte « Effets des modifications comptables » en correction des capitaux propres à l'ouverture de l'exercice 2023.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Rapport de gestion relatif au Groupe

La responsabilité du rapport de gestion du Groupe de l'exercice 2023 incombe au Conseil d'Administration. Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du Groupe et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions des articles 266 et 471 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion du Groupe par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers consolidés

Le Conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière du groupe.

Responsabilités des commissaires aux comptes pour l'audit des états financiers consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraude ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la conclusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriés dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le groupe à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Nous déterminons, parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si les textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994, tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 Octobre 2005, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité des systèmes de contrôle interne de la SNMVT-Monoprix et de ses filiales.

A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas relevé de déficiences importantes du contrôle interne susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion eu égard aux états financiers consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Conformité aux dispositions du code des sociétés commerciales

Contrairement aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales, la société MONOGROS-SA détient 1,49% du capital de la société SNMVT-Monoprix SA alors que cette dernière détient 99,94% du capital de la société MONOGROS-SA.

Tunis, le 16 Mai 2024

Les commissaires aux comptes

**FINOR
Walid BEN SALAH**

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

SICAV L'EPARGNANT
AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 MARS 2024

En exécution de la mission qui nous a été confiée et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 , nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels ci-joints de la SICAV L'EPARGNANT, qui comprennent le bilan au 31 mars 2024, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Les organes de Direction et d'Administration sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Étendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SICAV L'EPARGNANT au 31 mars 2024, ainsi que de sa performance financière et de la variation de son actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note 3.2 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par SICAV L'EPARGNANT pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées par le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence de différentes parties prenantes. Ce traitement comptable, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Tunis, le 25 Avril 2024
Le Commissaire aux Comptes :

CABINET CMC
Chérif BEN ZINA

BILAN
ARRETES AU 31 MARS 2024
(Montants exprimés en Dinars)

<i>ACTIF</i>	Note	31/03/2024	31/03/2023	31/12/2023
Portefeuille-titres	4	150 562 286	164 957 279	149 566 697
Obligations et valeurs assimilées		140 954 011	154 432 487	147 100 499
Titres OPCVM		9 608 275	10 524 792	2 466 197
Placements monétaires et disponibilités		40 414 161	46 641 672	35 198 342
Placements monétaires	5	21 593 541	27 273 244	13 543 297
Disponibilités		18 820 620	19 368 427	21 655 045
Créances d'exploitation	6	92 613	108 604	104 711
TOTAL ACTIF		191 069 060	211 707 554	184 869 750
<i>PASSIF</i>				
Opérateurs créditeurs	7	313 871	344 862	357 325
Autres créditeurs divers	8	15 262	33 192	17 071
TOTAL PASSIF		329 133	378 055	374 396
ACTIF NET				
Sommes distribuables	9	177 201 723	197 523 898	173 769 529
Sommes distribuables des exercices antérieurs		10 925 281	10 983 549	2 052
Sommes distribuables de l'exercice en cours		2 612 924	2 822 053	10 723 773
ACTIF NET		190 739 927	211 329 500	184 495 354
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		191 069 060	211 707 554	184 869 750

ETAT DE RESULTAT
Période du 1er Janvier au 31 Mars 2024
(Montants exprimés en Dinars)

	<i>Note</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Revenus du portefeuille-titres	10	2 240 309	2 435 491	10 016 571
Revenus des obligations et valeurs assimilées		2 240 309	2 435 491	10 016 571
Revenus des placements monétaires	11	721 397	790 207	3 407 877
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		2 961 706	3 225 698	13 424 449
Charges de gestion des placements	12	(268 007)	(295 661)	(1 152 762)
REVENU NET DES PLACEMENTS		2 693 699	2 930 037	12 271 687
Autres produits		16 396	-	76 001
Autres charges	13	(63 230)	(60 698)	(239 832)
Contribution Sociale de Solidarité		-	-	(400)
RESULTAT D'EXPLOITATION		2 646 865	2 869 339	12 107 457
Régularisation du résultat d'exploitation		(33 941)	(47 287)	(1 383 684)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		2 612 924	2 822 053	10 723 773
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		33 941	47 287	1 383 684
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		205 715	174 219	(174 945)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		4 588	63 463	502 894
Frais de négociation de titres		(6 846)	(8 880)	(28 210)
RESULTAT DE LA PERIODE		2 850 321	3 098 141	12 407 197

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Période du 1er Janvier au 31 Mars 2024

(Montants exprimés en Dinars)

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	2 850 321	3 098 141	12 407 197
Résultat d'exploitation	2 646 865	2 869 339	12 107 457
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	205 715	174 219	(174 945)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession de titres	4 588	63 463	502 894
Frais de négociation de titres	(6 846)	(8 880)	(28 210)
DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES	-	-	(11 068 647)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	3 394 252	(1 699 807)	(26 774 362)
Souscriptions			
- Capital	17 500 705	22 396 965	111 188 550
- Régularisation des sommes non distribuables	5 348	7 753	115 195
- Régularisation des sommes distribuables	1 153 824	1 346 541	3 186 154
Rachats			
- Capital	(14 269 319)	(23 958 821)	(136 599 103)
- Régularisation des sommes non distribuables	(7 996)	(11 470)	(95 522)
- Régularisation des sommes distribuables	(988 309)	(1 480 775)	(4 569 635)
VARIATION DE L'ACTIF NET	6 244 574	1 398 334	(25 435 812)
ACTIF NET			
En début de période	184 495 354	209 931 166	209 931 166
En fin de période	190 739 927	211 329 500	184 495 354
NOMBRE D' ACTIONS			
En début de période	1 740 446	1 995 421	1 995 421
En fin de période	1 772 811	1 979 749	1 740 446
VALEUR LIQUIDATIVE	107,592	106,746	106,005
TAUX DE RENDEMENT	1,50%	1,46%	6,03%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

AU 31 MARS 2024

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

SICAV L'EPARGNANT est une société d'investissement à capital variable de catégorie obligataire et de type distribution, régie par la loi n°2001- 83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des organismes de placement collectif. Elle a été créée le 28 Janvier 1997 à l'initiative de la « STB » et a reçu l'agrément de Monsieur le Ministre des finances, en date du 21 décembre 1996.

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

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

La gestion de « SICAV L'EPARGNANT » est confiée à la société « STB FINANCE », le dépositaire étant la « STB ».

NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 31 mars 2024, sont établis conformément aux préconisations du système comptable et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par l'arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états inclus dans les états financiers trimestriels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1-Prise en compte des placements et des revenus y afférents

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

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

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

3.2-Évaluation des placements en obligations & valeurs assimilées

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

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;

- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 31 mars 2023, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société figurant au bilan arrêté à la même date.

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

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

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres).
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouverts à l'émission à compter du 1^{er} janvier 2018.

La société SICAV L'EPARGNANT ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouverte à l'émission à compter du 1^{er} janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « juillet 2032 ».

3.3-Évaluation des titres OPCVM

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

3.4-Évaluation des autres placements

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

3.5-Traitement des opérations de pension livrée

• Titres mis en pension

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste « AC1-Portefeuille-titres ». A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents. La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « Dettes sur opérations de pensions livrées » et évaluée à la date d'arrêté à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension ».

• **Titres reçus en pension**

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. la valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « AC2- Placements monétaires et disponibilités ». A la date d'arrêté, cette créance est évaluée à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date. Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « PR2- Revenus des placements monétaires » et individualisés au niveau des notes aux états financiers.

3.6-Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

NOTE 4 : PORTEFEUILLES-TITRES :

Le solde de ce poste s'élève au 31 mars 2024 à D :150.562.286 et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2024	% Actif net
	Obligations et valeurs assimilées		135 038 298	140 954 011	73,90%
	Obligations de sociétés		22 238 140	22 966 980	12,04%
TN0003400405	AB SUB 2010	30 000	398 700	415 124	0,22%
TN0003400405	AB SUB 2010	20 000	265 800	276 749	0,15%
TN0003400348	AMENBANK 2009 A	20 000	132 400	135 286	0,07%
TN0003400330	AMENBANK B 2008	25 000	625 000	655 123	0,34%
TN0003400355	AMENBANK2009 B	30 000	198 600	205 629	0,11%
TN0003600574	ATBSUB2009 B1	10 000	100 000	103 937	0,05%
TN0004700712	ATL SUB 2017	5 000	100 000	102 884	0,05%
TN0004700712	ATL SUB 2017	7 000	140 000	144 037	0,08%
TNWYE1PN6WF5	ATL 2023-2 B	20 000	2 000 000	2 079 576	1,09%
TN4J4VCBM140	ATTIJARI LEASING 2022-2 A	5 000	400 000	416 699	0,22%
TN0001900836	BH 2009 A	20 000	152 000	154 660	0,08%
TN000190060	BH SUB 2021-2	20 000	2 000 000	2 065 242	1,08%
TN8J8QFA4123	BIAT SUB 2022-1 D	35 000	3 500 000	3 712 555	1,95%
TN0003100674	BNA 2009 SUB	28 000	185 360	193 214	0,10%
TN0003100716	BNA SUB 2017-1 B	50 000	1 000 000	1 051 158	0,55%
TN0001300623	BTE 2011 B	10 000	400 000	402 787	0,21%
TN0004620134	BTK 2009 C	10 000	66 395	66 831	0,04%
TN0007310410	HL 2017-2 B	30 000	600 000	627 282	0,33%
TN0007310410	HL 2017-2 B	2 842	56 840	59 425	0,03%
TN0007310444	HL 2017-03 B	20 000	400 000	404 689	0,21%
TN0002601029	STB 2008/2	50 000	312 500	314 365	0,16%

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2024	% Actif net
TN0002601029	STB 2008/2	20 000	127 200	127 687	0,07%
TN0002601144	STB SUB-2019/1 A F	675	13 527	13 899	0,01%
TN0002601029	STB 2008/2	8 000	48 500	48 975	0,03%
TN0002601045	STB 2010/1 CB	10 000	62 559	62 710	0,03%
TNL6Z2LXMEP5	STBSUB 2021-1 D	17 252	1 725 200	1 746 355	0,92%
TNL6Z2LXMEP5	STBSUB 2021-1 D	500	50 000	50 613	0,03%
TNL6Z2LXMEP5	STBSUB 2021-1 D	7 030	703 000	711 620	0,37%
TN0R77XCOAH0	STBSUB 2021-1 E	1 000	60 000	60 685	0,03%
TN0002601169	STB SUB 2019-1 C	11 770	707 259	728 025	0,38%
TN0R77XCOAH0	STBSUB 2021-1 D	100	10 000	10 123	0,01%
TN0002101962	TL 2017-1 B	10 000	200 000	210 161	0,11%
TNXIY8MEDJE3	TLF 2022-2	10 000	800 000	828 328	0,43%
TNMCJHUZPRD0	TLF 2023-2	5 000	500 000	509 706	0,27%
TN0003900230	UIB 2009-1 B	40 000	264 800	273 013	0,14%
TN0003900248	UIB 2009-1 C	20 000	600 000	619 794	0,32%
TN0003900263	UIB 2011-1 B	20 000	800 000	824 016	0,43%
TNMC9HTIB5A4	WIFACK BANK 2022-2 C	10 000	1 000 000	1 015 907	0,53%
	ATL 2024-1	10 000	1 000 000	1 003 006	0,53%
TNL6Z2LXMEP5	STBSUB 2021-1 D	100	10 000	10 123	0,01%
TNL6Z2LXMEP5	STBSUB 2021-1 D	125	12 500	12 653	0,01%
TNL6Z2LXMEP5	STBSUB 2021-1 D	100	10 000	10 123	0,01%
TN4SCYEXIVY5	TLF 2024-1 F	5 000	500 000	502 207	0,26%
	Obligations de L'Etat		71 960 522	74 749 599	39,19%
TN0008000515	EMPRUNT NATIONAL 2014 C	55 000	684 375	714 013	0,37%
TN0008000838	EMPRUNT NATIONAL 2021 B	70 000	7 000 000	7 366 234	3,86%
TN0008000846	EMPRUNT NATIONAL 2021 C	20 000	20 000 000	21 058 273	11,04%
TN0008000903	EMPRUNT NATIONAL 2-2021 C	10 000	10 000 000	10 420 197	5,46%
TN0008000895	EMPRUNT NATIONAL 2-2021 B	90 000	9 000 000	9 373 928	4,91%
TNYZ06UGUZ33	EMPRUNT NATIONAL 3-2021 B	0	0	0	0,00%
TN5XXZZ454U2	EMPRUNT NATIONAL 1-2022 C	114 000	11 400 000	11 429 559	5,99%
TNPSL0PEJVO7	EMPRUNT NATIONAL 1-2022 A	3 537	34 375	34 710	0,02%
TNI9EO2MTU05	EMPRUNT NATIONAL 2-2022 C	5 000	500 000	530 510	0,28%
TN4A4WPDZOC1	EMPRUNT NATIONAL 3-2022 C TF	41 820	4 183 773	4 354 825	2,28%
TNIZ090I5G66	EMPRUNT NATIONAL 3-2022 C TV	10 000	1 000 000	1 044 319	0,55%
TNVFSFLG1FH4	EMPRUNT NATIONAL 4-2022 C TV	5 000	500 000	514 784	0,27%
TNOAYHSVTHY1	EMPRUNT NATIONAL 4-2022 A TF	7 693	73 096	75 810	0,04%
TNRGVSC8DE36	EMPRUNT NATIONAL 3-2022 B TF	7 500	750 000	779 889	0,41%
TNWRCVSYL730	EMPRUNT NATIONAL 4-2022 B TF	7 500	750 000	770 341	0,40%
TNCGJF5TW027	EMPRUNT NATIONAL 1-2023 B TF	6 500	650 000	655 709	0,34%
TN3C6DVEWM76	EMPRUNT NATIONAL 1-2023 B TV	5 000	500 000	504 368	0,26%
TN6DQ00JBLT7	EMPRUNT NATIONAL 1-2023 A TF	399	3 785	3 842	0,00%
TNNI3UPDYO12	EMPRUNT NATIONAL 2-2023 A TF	86 270	820 392	883 104	0,46%
TNHOFRXHSG72	EMPRUNT NATIONAL 2-2023 A TV	10 482	99 430	107 017	0,06%
TNCR2TMAK1K8	EMPRUNT NATIONAL 2-2023 B TF	5 000	500 000	534 045	0,28%
TNBSXXEKBFR8	EMP NAT 2023 T4 C F	2 500	250 000	256 270	0,13%
TNUWXR58DVH5	EMP NAT 2024 T1 CB TF	6 500	650 000	656 283	0,34%

Code ISIN	Désignation du titre	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 31/03/2024	% Actif net
TNYZO6UGUZ33	EMP NAT 2024 T1 CB TF	26 184	2 611 296	2 681 570	1,41%
	Bons du trésor assimilables		40 839 636	43 237 432	22,67%
TN0008000366	BTA 04-2024	16 764	16 182 636	17 547 239	9,20%
TN0008000622	BTA 03-2026	7 000	6 790 000	6 975 579	3,66%
TN0008000580	BTA 10-2026	9 000	8 727 000	9 140 739	4,79%
TN0008000655	BTA 03-2027	10 000	9 140 000	9 573 875	5,02%
	Titres OPCVM		9 490 502	9 608 275	5,04%
TN3A0J4BTFV3	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	22 093	2 490 453	2 504 440	1,31%
TNJHP6Z3X2D1	SICAV EPARGNE OBLIGATAIRE	48 019	7 000 049	7 103 835	3,72%
	TOTAL		144 528 800	150 562 286	78,94%
	Pourcentage par rapport à l'actif				78,80%

NOTE 5 : PLACEMENTS MONÉTAIRES

Le solde du poste Placements monétaires s'élève au 31 mars 2024 à D : 21.593.541 se détaillant comme suit :

Code ISIN		Coût d'acquisition	Valeur 31/03/2024	% actif net
	<u>Comptes à terme STB</u>	3 000 000	3 002 570	1,57%
	Placement au 26/06/2024 (au taux de 9,77%) 91 jours	3 000 000	3 002 570	1,57%
	<u>Prise en pension livrée (*)</u>	4 999 469	5 102 339	2,68%
	Pension livrée BNA au 25/04/2024 100 jours	4 999 469	5 102 339	2,68%
	<u>Certificats de dépôt</u>	13 470 769	13 488 633	7,07%
TNJJ3BU46AF 6	Certificat de dépôt STB au 01/04/2024 (au taux de 9,77%) 10 jours	1 496 752	1 499 675	0,79%
TNMQPG5LEX8 1	Certificat de dépôt STB au 04/04/2024 (au taux de 9,77%) 10 jours	8 980 513	8 992 205	4,71%
TN1HEZ6WP1 75	Certificat de dépôt STB au 05/04/2024 (au taux de 9,77%) 10 jours	2 993 504	2 996 752	1,57%
	TOTAL	21 470 238	21 593 541	11,32%
	Pourcentage par rapport à l'actif			11,30%

(*)

Désignation	Période	Taux	Coût d'acquisition	Valeur 31/03/2024
Prise en pension 4 971 BTA 16/12/2033	100 jours	9.62%	4 999 469	5 102 339

NOTE 6 : CREANCES D'EXPLOITATION

Ce poste présente au 31 mars 2024 un solde de D : 92.613 contre un solde de 108.604 à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Retenues à la source sur BTA	1 804	1 808	1 804
Retenues à la source sur obligations	84 481	92 505	88 616
Autres	6 328	14 291	14 291
Total	92 613	108 604	104 711

NOTE 7 : OPERATEURS CREDITEURS

Ce poste présente au 31 mars 2024 un solde de D : 313.871 contre un solde de D : 344.862 à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Gestionnaire	74 599	82 167	74 533
Dépositaire	48 920	52 610	87 999
Commission de distribution	190 353	210 085	194 793
Total	313 871	344 862	357 325

NOTE 8 : AUTRES CREDITEURS DIVERS

Ce poste présente au 31 mars 2024 un solde de D : 15.262 contre un solde de D : 33.192 à la même date de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Conseil du Marché Financier (CMF)	16 242	18 072	16 224
Retenue à la source	-811	13 443	-347
Autres (TCL)	-169	1 678	1 194
Total	15 262	33 192	17 071

NOTE 9 : CAPITAL

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de l'exercice se détaillent ainsi :

Capital au 31-12-2023

Montant	173 769 529
Nombre de titres	1 740 446
Nombre d'actionnaires	2 172

Souscriptions réalisées

Montant Souscriptions	17 500 705
Nombre de titres émis	175 284
Nombre d'actionnaires nouveaux	14

Rachats effectués

Montant Rachats	(14 269 319)
Nombre de titres rachetés	(142 919)
Nombre d'actionnaires sortants	(48)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	205 715
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	4 588
Régularisation des sommes non distribuables	(2 648)
Frais de négociations de titres	(6 846)

Capital au 31-03-2024

Montant	177 201 723
Nombre de titres	1 772 811
Nombre d'actionnaires	2 138

NOTE 10 : REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES

Les revenus du portefeuille-titres s'élèvent au 31 mars 2024 à D : 2.240.309 contre D : 2.435.491 au 31 mars 2023 et se détaillent comme suit :

	<i>Période 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>du Période 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>du Année 2023</i>
<u>Revenus des obligations</u>	<u>421 900</u>	<u>691 653</u>	<u>2 241 271</u>
- Intérêts	421 900	691 653	2 241 271
<u>Revenus des OPCVM</u>	<u>:</u>	<u>:</u>	<u>590 379</u>
- Dividendes	-	-	590 379
<u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u>	<u>1 818 408</u>	<u>1 743 838</u>	<u>7 184 921</u>
- Intérêts (BTA et emprunt national)	1 818 408	1 743 838	7 184 921
TOTAL	<u>2 240 309</u>	<u>2 435 491</u>	<u>10 016 571</u>

NOTE 11 : REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES

Le solde de ce poste s'élève au 31 mars 2024 à D : 721.397 contre D : 790.207 au 31 mars 2023, se détaillant ainsi :

	<i>Période du 01/01 au 31/03/2024</i>	<i>Période du 01/01 au 31/03/2023</i>	<i>Année 2023</i>
Intérêts des prises en pension livrée	106 935	282 878	1 592 284
Intérêts des comptes à terme	2 570	85 917	343 572
Intérêts des certificats de dépôt	611 892	421 412	1 472 021
TOTAL	<u>721 397</u>	<u>790 207</u>	<u>3 407 877</u>

NOTE 12 : CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS

Les charges de gestion des placements s'élèvent au 31 mars 2024 à D : 268.007 contre D : 295.661 au 31 mars 2023, et se détaillent comme suit :

	<u>Période du 01/01</u> <u>au 31/03/2024</u>	<u>Période du 01/01</u> <u>au 31/03/2023</u>	<u>Année</u> <u>2023</u>
Rémunération du gestionnaire	196 475	216 748	845 085
Rémunération du dépositaire	35 766	39 457	153 838
Commission de distribution	35 766	39 457	153 838
TOTAL	268 007	295 661	1 152 762

NOTE 13 : AUTRES CHARGES

Les autres charges s'élèvent au 31 mars 2024 à D :63.230 contre D : 60.698 au 31 mars 2023, et se détaillent comme suit :

	<u>Période du 01/01</u> <u>au 31/03/2024</u>	<u>Période du 01/01</u> <u>au 31/03/2023</u>	<u>Année</u> <u>2023</u>
Redevance CMF	47 688	52 609	205 118
TCL	7 431	8 089	34 566
Honoraires du commissaire aux comptes	8 111	-	-
Autres	-	-	148
TOTAL	63 230	60 698	239 832

14- REMUNERATION DU GESTIONNAIRE, DU DEPOSITAIRE ET DU DISTRIBUTEUR

La gestion de la "SICAV L'EPARGNANT" est confiée à la société STB FINANCE à partir du 16 juillet 2020 en remplacement de la société « STB MANAGER ». STB FINANCE est chargée des choix des placements et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie de ses prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération en TTC de 0,312% l'an, calculé sur la base de l'actif net. Cette rémunération a été ramenée à 0,412% TTC l'an depuis le 01/07/2021 conformément aux termes de la décision du conseil d'administration de la société réuni le 23/03/2021.

La "STB" assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres, sa rémunération en TTC est égale à 0,075% l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

Par ailleurs, la STB est chargée de la distribution de la SICAV. En contrepartie de ses prestations, elle perçoit une rémunération en TTC de 0,075% l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien.