



# Bulletin Officiel

N°7173 Lundi 12 août 2024

www.cmf.tn

29<sup>ème</sup> année

ISSN 0330 – 7174

## AVIS DES SOCIETES

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

2

## ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES &amp; ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 04/07/2024)

## ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO - AGE

- SOCIETE MODERNE DE CERAMIQUE – SOMOCER – AGO –
- SOCIETE TUNISIENNE D'EMAIL -SOTEMAIL – AGO –
- TELNET HOLDING – AGE -

## ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

- SOCIETE TOURISTIQUE TOUR KHALEF

## ANNEXE III

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 JUIN 2024

- SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE – S.P.D.I.T SICAF -
- TUNISO EMIRATIE SICAV

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>						
<b>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</b>						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	120,898	120,959
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	168,727	168,819
3	UNION FINANCIERE SALAMBO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99	133,909	139,142	139,212
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	151,540	151,621
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	144,372	144,442
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	148,710	148,797
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	137,881	137,946
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	55,992	56,023
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	41,119	41,141
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANT	BH INVEST	06/07/09	134,030	139,846	139,930
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	122,542	122,612
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	122,218	122,285
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
13	FCP SALAMEIT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,586	21,596
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	149,431	149,524
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	143,935	143,993
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,734	13,738
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	207,595	207,705
19	FCP SALAMEIT PLUS	AFC	02/01/07	13,198	13,513	13,516
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	117,309	117,357
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	121,999	122,068
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	16,968	16,977
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	107,538	107,602
24	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	102,448	102,523
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
25	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,282	2,285
<b>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</b>						
26	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	73,649	73,733
27	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	154,971	155,061
28	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	114,827	114,844
29	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	128,858	128,920
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	165,992	165,881
31	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	617,658	617,479
32	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	141,469	141,545
33	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	202,950	202,941
34	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	112,913	113,064
35	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	155,600	155,615
36	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	186,893	186,869
37	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	171,458	171,379
38	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	27,715	27,675
39	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	106,727	106,681
40	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,153	1,153
41	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,180	1,178
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
42	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 646,549	2 646,602
43	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	251,500	250,748
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,465	3,477
45	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	3,060	3,070
46	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	49,377	49,222
47	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,477	1,478
48	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,338	1,333
49	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,357	1,349
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	17,602	17,710
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	12,651	12,684
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	17,483	17,656
53	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 476,874	5 505,779
<b>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</b>						
54	UBCLUNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00	94,943	101,335	101,232
<b>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,373	1,379

OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<b>SICAV OBLIGATAIRES</b>							
56 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	111,781	111,82
57 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	99,771	99,82
58 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	106,614	106,97
59 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	104,564	104,61
60 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	105,250	105,31
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	110,136	110,18
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	105,792	105,84
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	102,907	102,96
64 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	107,183	107,23
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	107,364	107,42
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	105,600	105,66
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	105,370	105,42
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	103,972	104,03
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	107,791	107,85
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	103,785	103,83
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	101,240	101,26
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	108,101	108,14
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL **	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	103,358	103,40
<b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b>							
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	113,034	113,08
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	105,045	105,09
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	110,238	110,28
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	105,295	105,35
78 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 056,812	1 057,39
79 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 443,620	10 450,21
80 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	102,453	102,52
<b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b>							
81 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	108,310	108,45
82 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	104,544	104,69
<b>SICAV MIXTES</b>							
83 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	61,020	60,89
84 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	118,963	118,66
85 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,677	17,66
86 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	343,103	342,79
87 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 395,129	2 393,81
88 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	68,501	68,62
89 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	54,672	54,72
90 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL **	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	108,160	108,17
<b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>							
91 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	11,074	11,06
92 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	17,092	17,06
93 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	18,646	18,61
94 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	16,212	16,20
95 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	103,890	103,96
96 FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	90,103	90,07
97 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	93,705	93,67
98 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	110,890	110,96
99 UBCL - FCP CEA	UNION CAPITAL **	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	102,121	102,04
100 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	11,752	11,75
101 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	100,498	100,24
102 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	81,662	81,52
<b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>							
103 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	98,381	97,97
104 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	127,004	126,92
105 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	158,343	157,83
106 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	161,766	161,02
107 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	216,066	216,83
108 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	199,844	200,34
109 MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	195,011	195,52
110 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	28,989	29,26
111 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	11 206,265	11 239,23
112 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	141,325	140,28
113 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	104,568	104,12
114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	5 361,401	5 380,60
115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	11,222	11,23
116 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	174,458	174,78
117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	11 963,681	11 985,69
118 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	10 907,605	10 897,51
119 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 558,741	10 575,25
120 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	11 026,505	11 063,77
121 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 584,636	10 604,27
122 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	10,871	10,87
123 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	108,513	109,17
<b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>							
124 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	126,055	126,21
<b>FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE</b>							
125 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 086,807	1 087,10

\* OPCVM en liquidation anticipée

\*\* Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE

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

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

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

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

## COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société « TAYSIR MICROFINANCE » et l'ouverture au public des compartiments « GO LIVE LOCAL FUND » et « GO LIVE INTERNATIONAL FUND » du Fonds d'Investissement Spécialisé « GO LIVE 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 <sup>ème</sup> étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20. Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25. Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26. Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27. EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29. Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

31. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
32.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
33.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
34. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
37.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
38. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
39.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 "SIMPAR"	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 <sup>ème</sup> 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 Balhauane -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 Dhiáf, 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 <sup>ème</sup> 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" "- En Liquidation -	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" - En Liquidation -	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082	71 901 350
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Nouira, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20. .Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21. .Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22. .Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
25. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200

26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28.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 Hourmt 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 Sciences 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 <sup>ème</sup> 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 Suffeitula, 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 Téboulba-	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 <sup>er</sup> 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" "- En Liquidation -	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.TAYSIR MICROFINANCE	2 , Place Mendes France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903
101.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
102.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
103. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
104. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
105.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
106.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, 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 PREMIÈRE 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	UNION CAPITAL	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
22	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.

## DERNIERE MISE A JOUR : 24/07/2024

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 CAPITAUX -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 LEPTIS OBLIGATIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
50	FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
51	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
52	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
53	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66-

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

## DERNIERE MISE A JOUR : 24/07/2024

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

111	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
112	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
113	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
114	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
115	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
116	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
117	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
118	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
119	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
120	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
121	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
122	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
123	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
124	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
125	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène

(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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALEASE SEED FUND 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

## LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE

		<b>Gestionnaire</b>	<b>Adresse</b>
1	FCPR ATID FUND I	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> 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 <sup>ème</sup> étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND	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
8	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
9	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis

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

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### **Informations Post AGO**

**Société Moderne de Céramique -SOMOCER**  
**Siège social : MENZEL HAYET – 5033 MONASTIR**

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 31 Juillet 2024, la société SOMOCER publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées.
- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable
- ♦ La liste des administrateurs

### **I-Les Résolutions Adoptées :**

#### **1<sup>ère</sup> résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire entérine sa tenue tardive par rapport aux délais légaux et donne quitus au conseil d'administration de ce retard enregistré par rapport aux délais impartis.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

#### **2<sup>ème</sup> résolution :**

Après lecture du rapport de gestion à l'Assemblée sur l'exercice 2023, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport de gestion dans son intégralité et dans tous ses détails.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

#### **3<sup>ème</sup> résolution :**

Après lecture du rapport spécial des Co-commissaires aux comptes établis en exécution des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, l'assemblée Générale Ordinaire approuve les opérations et conventions citées par ce rapport spécial.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

#### **4<sup>ème</sup> résolution :**

Après lecture et approbation du rapport de gestion et après lecture du rapport général et du rapport spécial des Co-Commissaires aux comptes sur l'exercice 2023, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils lui ont été présentés.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve en outre les choix et méthodes adoptés lors de l'établissement desdits états financiers.

Elle approuve en outre les opérations et mesures traduites dans ces états qui font ressortir pour l'exercice clos le 31/12/2023 un résultat net déficitaire s'élevant à 11 906 315,130 dinars.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**5<sup>ème</sup> résolution :**

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le déficit de l'exercice 2023 s'élevant à **11 906 315,130** dinars sur le compte résultat reporté, dont 8 445 888 dinars en amortissement différé.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**6<sup>ème</sup> résolution :** Information des fonctions de direction occupées dans d'autres sociétés par les membres du Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciale

L'Assemblée Générale, 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, membre de directoire ou de conseil de surveillance et ce en application des dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**7<sup>ème</sup> résolution :**

L'assemblée générale des actionnaires donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du conseil d'administration pour leur gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**8<sup>ème</sup> résolution :**

L'Assemblée Générale fixe à 12.500 dinars, le montant brut annuel des jetons de présence à allouer à chaque membre du conseil d'administration au titre de l'exercice 2023.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**9<sup>ème</sup> résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la démission en qualité d'administrateur de Messieurs Lotfi Abdennadher et Karim Abdennadher et de la société AB Corporation représentée par Monsieur Fathi ben moussa.

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la nomination de Monsieur Seifeddine Bejaoui, faite à titre provisoire par le conseil d'administration lors de sa séance en date du 05 juillet 2024 pour la durée restant à courir du mandat de tous les administrateurs, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**10<sup>ième</sup> résolution :**

Après avoir lancé un appel à candidature pour élire un représentant des actionnaires minoritaires devant siéger à son conseil d'administration pour un mandat de trois années et arrêté la liste définitive des candidats admis à concourir, l'assemblée générale ordinaire, charge le conseil d'administration de convoquer les actionnaires minoritaires en une assemblée générale électorale qui aura pour ordre du jour unique la nomination d'un représentant des actionnaires minoritaires.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**11<sup>ième</sup> résolution :**

Après lecture du rapport de gestion du groupe et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, relatifs à l'exercice 2023, l'assemblée générale approuve le rapport du conseil d'administration dans son intégralité et dans tous ses détails.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**12<sup>ième</sup> résolution :**

Après lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés relatifs à l'exercice 2023, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils lui ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve en outre les choix et méthodes adoptés lors de l'établissement desdits états financiers consolidés ainsi que les opérations et mesures qui y sont traduites qui font ressortir pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 un résultat net déficitaire s'élevant à 24 763 286 dinars.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**13<sup>ième</sup> résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère au porteur d'une copie d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée, tout pouvoir, pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publication légale ou de régularisation.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

## II-Le Bilan après affectation du résultat comptable :

### Bilan Après Affectation du résultat comptable (AGO du 31 Juillet 2024) Exercice 2023 (Exprimé en dinars tunisien)

<b>Actifs</b>	<b>2023 (après affectation)</b>	<b>2022 (après affectation)</b>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>		
<b>Actifs Immobilisés</b>		
Immobilisations incorporelles	1 785 707	1 783 091
Moins : amortissements	-1 470 834	-1 416 425
Immobilisations corporelles	155 266 936	150 378 524
Moins : amortissements	-100 938 386	-95 668 869
Immobilisations financières	66 941 019	60 090 427
Moins : provisions	-1 437 643	-1 437 643
<b>Total des actifs immobilisés</b>	<b>120 146 800</b>	<b>113 729 104</b>
Autres actifs non courants	4 894 364	4 799 999
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>125 041 164</b>	<b>118 529 103</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>		
Stocks	49 878 392	53 576 107
Moins : provisions	-1 486 396	-1 287 084
Clients et comptes rattachés	48 186 773	35 430 601
Moins : provisions	-13 626 740	-12 879 784
Autres actifs courants	20 905 335	24 331 163
Moins : provisions	-949 372	-971 139
Autres actifs financiers	13 786 707	11 103 841
Liquidités et équivalents de liquidités	407 034	453 150
<b>Total des actifs courants</b>	<b>117 101 732</b>	<b>109 756 855</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>242 142 896</b>	<b>228 285 958</b>

<b>Capitaux Propres et Passifs</b>	<b>2023 (après affectation)</b>	<b>2022 (après affectation)</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social	40 656 000	40 656 000
Actions propres	-1 000 000	-1 000 000
Réserves	22 867 967	22 867 967
Autres capitaux propres	9 115 022	8 416 930
Résultats reportés	-6 682 740	5 223 575
<b>Total des capitaux propres après affectation</b>	<b>64 956 250</b>	<b>76 164 472</b>
<b>Passifs</b>		
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>		
Emprunts	59 319 168	48 317 474
Provisions pour risque	3 826 925	2 745 275
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>63 146 094</b>	<b>51 062 749</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	39 456 910	26 282 695
Autres passifs courants	12 596 777	22 961 093
Autres passifs financiers	44 884 746	34 526 779
Concours bancaires	17 102 119	17 288 170
<b>Total des passifs courants</b>	<b>114 040 552</b>	<b>101 058 737</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>177 186 646</b>	<b>152 121 486</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>	<b>242 142 896</b>	<b>228 285 958</b>

### III-Etat d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable

En dinars	Capital Social	Réserves légale	Réserves Statutaires	Réserves Fond social	Prime d'émission	Prime de fusion	Actions Propres	Subvention d'investissement	Réserves spéciales de réinvestissement	Résultat reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Capitaux propres au 31.12.2023 avant affectation</b>	40 656 000	4 065 600	1 081 645	-	14 755 568	2 965 154	(1 000 000)	2 115 022	7 000 000	5 223 575	(11 906 314)	64 956 250
Affectation et imputation de résultat (selon L'AGO du 31-07-2024)										(11 906 314)	11 906 314	
<b>Capitaux propres au 31.12.2023 après affectation</b>	40 656 000	4 065 600	1 081 645	-	14 755 568	2 965 154	(1 000 000)	2 115 022	7 000 000	(6 682 739)	-	64 956 250

#### IV-Liste des Administrateurs

N°	Administrateur	Représentant	Qualité	Activité principale dans la sté ou dans l'une de ses filiales	Mandat Conseil SOMOCER	Mandat dans d'autres conseils d'administration
1	<b>M. Abdelmadjid Aoudni</b>	Lui-même	Président du conseil d'administration	D.G de la sté AB-corporation	2022-2023-2024	<b>SOTEMAIL/SANIMED</b>
2	<b>Ste AGRIMED</b>	Yassine Laamouri	Administrateur	La fabrication de carreaux de faïence, grès et baignoires	2022-2023-2024	<b>SANIMED</b>
3	<b>Sté AB- Corporation</b>	Walid Amous	Administrateur	Réalisation de toutes études économiques & financières	2022-2023-2024	<b>SOTEMAIL/SANIMED</b>
4	<b>M.Riadh Jaidane</b>	Lui-même	Administrateur	Directeur Général Ste SOMOCER & SOTEMAIL	2022-2023-2024	<b>SOTEMAIL/SANIMED</b>
5	<b>Mde. Sabaa Abdennadher</b>	Lui-même	Administrateur	PDG - Sanimed France	2022-2023-2024	<b>SOTEMAIL/SANIMED</b>
6	<b>M.Seif eddine bejaoui</b>	Lui-même	Administrateur	Directeur Général ATD SICAR	2022-2023-2024	<b>Néant</b>
7	<b>M. Hédi Ben chérif</b>	Lui-même	Administrateur Indépendant	Gérant de le sté Fineva	2022-2023-2024	<b>Néant</b>
8	<b>M. Habib ben Haj Gouider</b>	Lui-même	Administrateur Indépendant	retraité	2022-2023-2024	<b>AIR LIQUIDE/BNA CAPITAUX/ASS AMI/SINPAR/SICAR INVEST</b>

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### **Informations Post AGO**

**Société Tunisienne d'Email -Sotemail**  
**Siège social : MENZEL HAYET – 5033 MONASTIR**

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 31 Juillet 2024, la société SOTEMAIL publie ci-dessous :

- ♦ Les résolutions adoptées.
- ♦ Le bilan après affectation du résultat comptable
- ♦ L'état d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable
- ♦ La liste des administrateurs

### **I-Les Résolutions Adoptées :**

#### **1<sup>ère</sup> résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire entérine sa tenue tardive par rapport aux délais légaux et donne quitus au conseil d'administration de ce retard enregistré par rapport aux délais impartis.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

#### **2<sup>ème</sup> résolution :**

Après lecture du rapport de gestion à l'Assemblée sur l'exercice 2023, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport de gestion dans son intégralité et dans tous ses détails.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

#### **3<sup>ème</sup> résolution :**

Après lecture du rapport spécial des co-commissaires aux comptes établis en exécution des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, l'assemblée Générale Ordinaire approuve les opérations et conventions citées par ce rapport spécial.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

#### **4<sup>ème</sup> résolution :**

Après lecture du rapport du conseil d'administration à l'assemblée et du rapport général des Co-commissaires aux comptes, l'assemblée générale approuve les états financiers relatifs à l'exercice 2023 tels qu'ils ont été arrêtés par le conseil d'administration.

L'assemblée générale approuve également les choix et méthodes comptables adoptés lors de l'établissement desdits états financiers.

Elle approuve en outre les opérations et mesures traduites dans ces états qui font ressortir pour l'exercice clos le 31/12/2023 un résultat net déficitaire s'élevant à 9 767 630.957 dinars.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

**5<sup>ème</sup> résolution :**

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le déficit de l'exercice 2023 s'élevant à **9 767 630.957** dinars sur le compte résultat reporté, dont **6 308 265** dinars en amortissement différé.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

**6<sup>ème</sup> résolution :**

Information des fonctions de direction occupées dans d'autres sociétés par les membres du Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciale

L'Assemblée Générale, 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, membre de directoire ou de conseil de surveillance et ce en application des dispositions de l'article 192 du code des sociétés commerciales.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

**7<sup>ème</sup> résolution :**

L'assemblée générale des actionnaires donne quitus entier, définitif et sans réserve aux membres du conseil d'administration pour leur gestion au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

**8<sup>ème</sup> résolution**

L'Assemblée Générale fixe à 12.500 dinars, le montant brut annuel des jetons de présence à allouer à chaque membre du conseil d'administration au titre de l'exercice 2023.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

**9<sup>ème</sup> résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la démission en qualité d'administrateur de Messieurs Lotfi Abdennadher et Karim Abdennadher.

Elle prend acte, en outre, de la démission en qualité d'administrateurs indépendants de Monsieur Mondher Achour et Madame Rym Souissi Ben Achour.

L'Assemblée Générale Ordinaire charge le conseil d'administration de procéder au lancement d'un appel à candidature pour la désignation de deux administrateurs indépendants devant siéger à son conseil d'administration pour un mandat de trois ans qui ne peut être renouvelé

qu'une seule fois. La liste des candidats admis à concourir sera transmise pour avis au CMF avant l'approbation définitive par l'assemblée générale ordinaire convoquée à cet effet au cours de l'année 2024.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

**10<sup>ième</sup> résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère au porteur d'une copie d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée, tout pouvoir, pour effectuer tous dépôts et remplir toutes formalités de publication légale ou de régularisation.

*Cette résolution est adoptée l'unanimité*

## II-Le Bilan après affectation du résultat comptable :

### **Bilan Après Affectation du résultat comptable (AGO du 31 juillet 2024)**

#### **Exercice 2023**

**(Exprimé en dinars tunisien)**

<b>Actifs</b>	<b>2023 (après affectation)</b>	<b>2022 (après affectation)</b>
<b>Actifs non courants</b>		
<b>Actifs immobilisés</b>		
Immobilisations incorporelles	248 027	227 818
Amortissements	(211 654)	(202 389)
Immobilisations corporelles	84 549 304	81 769 034
Amortissements	(36 713 505)	(33 101 814)
Immobilisations financières	13 019 191	8 223 064
Provision	(1 708 193)	(437 750)
<b>Total des actifs immobilisés</b>	<b>59 183 170</b>	<b>56 477 963</b>
Autres actifs non courants	5 690 348	4 586 609
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>64 873 518</b>	<b>61 064 572</b>
<b>Actifs courants</b>		
Stock	27 161 772	30 166 906
Provisions sur stocks	- 513 448	(206 348)
Clients & comptes rattaches	38 142 638	36 338 546
Provisions pour dépréciation des clients	(3 930 628)	(3 123 636)
Autres actifs courants	9 713 126	12 095 126
Autres actifs financiers	6 946 974	6 249 221
Liquidités et équivalent de liquidités	363 672	188 948
<b>Total des actifs courants</b>	<b>77 884 106</b>	<b>81 708 763</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>142 757 624</b>	<b>142 773 335</b>

<b>Capitaux Propres &amp; Passifs</b>	<b>2023 (après affectation)</b>	<b>2022 (après affectation)</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social	34 513 514	34 513 514
Réserves légales	656 890	656 890
Autres capitaux propres	13 860 056	14 039 054
Résultats reportes	(21 023 856)	(11 256 225)
<b>Total des capitaux propres après affectation</b>	<b>28 006 604</b>	<b>37 953 233</b>
<b>Passifs</b>		
<b>Passifs non courants</b>		
Emprunt	38 207 356	31 391 165
Autres passifs non courants	1 415 721	1 090 721
<b>Total passifs non courants</b>	<b>39 623 077</b>	<b>32 481 886</b>
<b>Passifs courants</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	23 466 103	16 442 711
Autres passifs courants	10 492 711	18 070 820
Concours bancaires et autres passifs financiers	41 169 129	37 824 685
<b>Total des passifs courants</b>	<b>75 127 943</b>	<b>72 338 216</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>114 751 020</b>	<b>104 820 102</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>	<b>142 757 624</b>	<b>142 773 335</b>

### III-Etat d'évolution des capitaux propres après affectation du résultat comptable

<b>En dinars</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Primes d'émissions</b>	<b>Réserve légale</b>	<b>Subvention d'investissement</b>	<b>Résultat reportés</b>	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>Total</b>
<b>Capitaux propres au 31.12.2023 avant affectation</b>	<b>34 513 514</b>	<b>12 986 487</b>	<b>656 890</b>	<b>873 569</b>	<b>(11 256 225)</b>	<b>(9 767 631)</b>	<b>28 006 604</b>
Affectation et imputation de résultat (selon L'AGO 31-07-2024)					(9 767 631)	9 767 631	
<b>Capitaux propres au 31.12.2023 après affectation</b>	<b>34 513 514</b>	<b>12 986 487</b>	<b>656 890</b>	<b>873 569</b>	<b>(21 023 856)</b>	<b>-</b>	<b>28 006 604</b>

#### IV-Liste des Administrateurs

N°	Administrateur	Représentant	Qualité	Activité principale dans la sté ou dans l'une de ses filiales	Mondât Conseil SOTEMAIL	Mandat dans d'autres conseils d'administration
1	<b>M. Abdelmadjid Aoudni</b>	Lui-même	Président du conseil d'administration	D.G de la sté AB-corporation	2023-2024-2025	<b>SOMOCER /SANIMED</b>
2	<b>Ste SOMOCER</b>	Riadh Jaidane	Administrateur	La fabrication de carreaux de faïence, grès et baignoires	2023-2024-2025	<b>SANIMED / SOMOCER</b>
3	<b>Ste SOMOCER</b>	Walid Zayene	Administrateur	La fabrication de carreaux de faïence, grès et baignoires	2023-2024-2025	<b>SANIMED</b>
4	<b>Sté AB-Corporation</b>	Walid Amous	Administrateur	Réalisation de toutes études économiques & financières	2023-2024-2025	<b>SOMOCER/SANIMED</b>
5	<b>Mde. Sabaa Abdennadher</b>	Lui-même	Administrateur	PDG - SANIMED France	2023-2024-2025	<b>SOMOCER /SANIMED</b>
6	<b>ATD SICAR</b>	Ichraf Ben Sidrine	Administrateur	Sociétés D'investissement à capital risque	2023-2024-2025	<b>SOMOSAN/SANIMED/AGRILAND/PLASTICUM/BATINIOX/Office plast</b>
7	<b>ATD SICAR –</b>	Seifeddine Bejaoui	Administrateur	Sociétés D'investissement à capital risque	2023-2024-2025	<b>SOMOSAN/SANIMED/AGRILAND/PLASTICUM/BATINIOX/Office plast</b>
8	<b>M. Faouzi Karoui</b>	Lui-même	Administrateur Représentant des petits porteurs	Assistant universitaire	2023-2024-2025	<b>Néant.</b>

<b>Avis des sociétés</b>
--------------------------

**INFORMATIONS POST AGE****TELNET HOLDING**

**SIEGE SOCIAL : IMMEUBLE ENNOUR CENTRE URBAIN NORD-1082 - TUNIS  
MAHRAJENE**

La société Telnet Holding publie ci-dessous les résolutions adoptées par son assemblée générale extraordinaire en date du 18 Juillet 2024.

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale extraordinaire décide la Mise à jour des statuts conformément à la réglementation en vigueur et notamment la loi 2019-47 du 29 mai 2019 relative à l'amélioration du climat d'investissement.

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

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale extraordinaire approuve les nouveaux statuts mis à jour annexés au présent procès verbal.

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

**TROISIEME RESOLUTION**

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

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

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS DEFINITIFS**

**Société Touristique TOUR KHALEF**

Siège social : Boulevard 14 janvier 4039 Sousse

La Société Touristique TOUR KHALEF publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Mehdi FRADI & Mr Slim ZEGLAOUI.

**Bilan au 31 Décembre 2023**  
(exprimé en dinar tunisien)

<b>Actifs</b>	<b>Notes</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Actifs non courants</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
● Immobilisations incorporelles	IV.1	227 665	227 015
● Moins : amortissements	IV.1	<227 082>	<227 015>
● Immobilisations corporelles	IV.2	65 743 875	60 028 564
● Moins : amortissements	IV.2	<44 474 922>	<41 884 026>
● Immobilisations financières	IV.3	70 107 268	68 428 026
● Moins : Provisions	IV.3	<1 817 800>	<1 817 800>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>89 559 003</b>	<b>84 754 764</b>
● Autres actifs non courants		0	0
<b><u>Total des actifs non courants</u></b>		<b><u>89 559 003</u></b>	<b><u>84 754 764</u></b>
<b>Actifs courants</b>			
● Stocks	IV.4	1 031 470	753 340
● Moins : Provisions		0	0
● Clients et comptes rattachés	IV.5	5 318 561	4 249 104
● Moins : Provisions	IV.5	<2 161 685>	<2 161 685>
● Autres actifs courants	IV.6	4 443 856	4 481 235
● Moins : Provisions	IV.6	<750 000>	<750 000>
● Placements courants & autres actifs financiers	IV.7	5 300 000	4 800 000
● Liquidités et équivalents de liquidités	IV.8	11 293 594	3 950 327
<b><u>Total des actifs courants</u></b>		<b><u>24 475 795</u></b>	<b><u>15 322 321</u></b>
<b><u>Total des actifs</u></b>		<b><u>114 034 799</u></b>	<b><u>100 077 085</u></b>

## Bilan au 31 Décembre 2023

(exprimé en dinar tunisien)

<i>Capitaux propres et passifs</i>	<i>Notes</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2022</i>
<i>Capitaux propres</i>			
• Capital social		1 000 000	1 000 000
• Réserves légales		100 000	100 000
• Réserves générales ordinaires		44 177 272	44 577 272
• Réserves spéciales de réévaluation		2 428 777	2 428 777
• Résultat reportés		<11 708 945>	<15 392 739>
• Modifications comptables		4 513 745	4 513 745
• Subvention d'investissement		105 000	120 000
<b>Capitaux propres avant résultat de la période</b>	<b>IV.9</b>	<b>40 615 849</b>	<b>37 347 056</b>
• <i>Résultat de l'exercice</i>		10 758 156	3 683 793
<b><u>Total des capitaux propres avant affectation</u></b>		<b><u>51 374 005</u></b>	<b><u>41 030 849</u></b>
<i>Passifs non courants</i>			
• Provisions	IV.10	1 372 192	1 372 192
• Emprunts	IV.11	43 657 701	45 064 371
<b><u>Total des passifs non courants</u></b>		<b><u>45 029 892</u></b>	<b><u>46 436 563</u></b>
<i>Passifs courants</i>			
• Fournisseurs et comptes rattachés	IV.12	7 403 530	4 737 365
• Autres passifs courants	IV.13	2 783 623	1 780 043
• Autres passifs financiers	IV.14	5 535 563	4 189 675
• Concours bancaires	IV.15	1 908 187	1 902 591
<b><u>Total des passifs courants</u></b>		<b><u>17 630 902</u></b>	<b><u>12 609 673</u></b>
<b><u>Total des passifs</u></b>		<b><u>62 660 794</u></b>	<b><u>59 046 236</u></b>
<b><u>Total des capitaux propres et passifs</u></b>		<b><u>114 034 799</u></b>	<b><u>100 077 085</u></b>

**Etat de résultat**  
**Pour la période allant du 01.01.2023 au 31.12.2023**  
*(exprimé en dinar tunisien)*

	<i>Notes</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b><i>Produits d'exploitation</i></b>			
• Revenus	V.1	43 050 938	26 331 244
• Autres produits d'exploitation	V.2	901 044	1 305 838
<b><i>Total des produits d'exploitation</i></b>		<b>43 951 982</b>	<b>27 637 083</b>
<b><i>Charges d'exploitation</i></b>			
• Achats d'approvisionnements consommés	V.3	<14 074 798>	<8 497 061>
• Charges de personnel	V.4	<7 642 714>	<5 564 588>
• Dotations aux amortissements et provisions	V.5	<2 899 129>	<2 649 162>
• Autres charges d'exploitation	V.6	<6 254 111>	<4 297 544>
<b><i>Total des charges d'exploitation</i></b>		<b>&lt;30 870 752&gt;</b>	<b>&lt;21 008 355&gt;</b>
<b><u><i>Résultat d'exploitation</i></u></b>		<b><u>13 081 230</u></b>	<b><u>6 628 728</u></b>
• Charges financières nettes	V.7	<4 450 594>	<4 056 319>
• Revenus des placements	V.8	2 206 521	1 405 141
• Autres gains ordinaires	V.9	24 024	16 279
• Autres pertes ordinaires	V.10	<7 841>	<250 894>
<b><u><i>Résultat des activités ordinaires avant impôt</i></u></b>		<b><u>10 853 340</u></b>	<b><u>3 742 934</u></b>
• Impôt sur les sociétés	V.11	<95 185>	<59 141>
<b><u><i>Résultat des activités ordinaires après impôt</i></u></b>		<b><u>10 758 156</u></b>	<b><u>3 683 793</u></b>
• Eléments extraordinaires		0	0
<b><u><i>Résultat net de l'exercice</i></u></b>		<b><u>10 758 156</u></b>	<b><u>3 683 793</u></b>

**Etat de flux de trésorerie**  
**Pour la période allant du 01.01.2023 au 31.12.2023**  
*(exprimé en dinar tunisien)*

	<b>Notes</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
<b>Résultat net</b>		10 758 156	3 683 793
<b>Ajustement pour :</b>			
• Amortissements & provisions		2 899 129	2 649 162
• Reprise sur Amortissements et Provisions		0	<350 000>
• Plus value de cession d'Immo. Corp. & Incorp.		<15 000>	0
• Quote part des subventions d'investissement		<15 000>	<27 500>
• Variation des stocks		<278 130>	<341 929>
• Variation des créances		<1 069 456>	<1 077 435>
• Variation des autres actifs		37 380	<1 314 289>
• Variation des fournisseurs d'exploitation		2 187 810	1 767 381
• Variation des autres passifs		1 003 579	266 475
• Intérêts courus		<40 116>	<1 432 357>
• Reclassements des Encaissements de dividendes		<1 912 754>	<1 324 946>
• Reclassements Incidence des variations des taux de change		31 170	<81 997>
• Capitalisation des charges financières		0	792 156
• Autres charges non décaissables		88 258	0
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>13 675 025</b>	<b>3 208 514</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'investissement</b>			
• Décaissements pour Acqu. d'Imm. Corp & Incorp.		<5 305 621>	<1 469 362>
• Encaissements sur Cession d'Imm. Corp. & Incorp.		15 000	0
• Décaissements pour Acqu. d'Immo. financières	VI.1	<1 767 500>	<38 000>
• Encaissements sur Cession d'Imm. Financières		0	4 000
• Encaissements de dividendes	VI.2	1 912 754	1 324 946
• Décaissements affectés aux placements à court terme	VI.3	<300 000>	<300 000>
• Encaissements provenant des placements à court terme	VI.3	300 000	0
<b>Flux de trésorerie affectés à l'investissement</b>		<b>&lt;5 145 367&gt;</b>	<b>&lt;478 416&gt;</b>
<b>Flux de trésorerie liés au financement</b>			
• Dividendes & autres distributions		<400 000>	0
• Encaissements provenant des emprunts		3 570 000	18 470 141
• Remboursement d'emprunts		<3 830 817>	<14 905 183>
• Décaissements moyens de financements court terme	VI.4	0	<150 000>
• Encaissements moyens de financements court terme	VI.4	0	150 000
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>		<b>&lt;660 817&gt;</b>	<b>3 564 958</b>
<b>Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité</b>		<b>&lt;31 170&gt;</b>	<b>81 997</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>7 837 671</b>	<b>6 377 052</b>
<b>Trésorerie au début de la période</b>		<b>6 547 736</b>	<b>170 684</b>
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	VI.5	<b>14 385 407</b>	<b>6 547 736</b>

## **Notes générales aux états financiers**

### **I. Présentation de « La Société Touristique Tour Khalef » :**

« La société Touristique Tour Khalef » est une société anonyme, de nationalité tunisienne, régie par le droit tunisien. Son capital s'élève au 31 décembre 2023 à 1.000.000 DT divisé en 200.000 actions de valeur nominale de 5 DT chacune.

La société a pour objet l'exploitation hôtelière et touristique.

Son siège social est situé à Boulevard 14 Janvier 2011 – 4039 Sousse

### **II. Faits significatifs de l'exercice**

L'exercice 2023 n'a été marqué par aucun fait significatif particulier dont la divulgation est de nature à fournir une meilleure compréhension de l'évolution de la situation financière et des performances de la société.

### **III. Principes, Règles et Méthodes Comptables**

La comptabilité générale de « la Société Touristique Tour Khalef » est informatisée, le traitement informatique permet la saisie des écritures comptables et l'édition des balances, journaux et grands livres.

Les présents états financiers sont établis en conformité avec la réglementation comptable en vigueur telle que prescrite, notamment, par la loi n°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.

Pour toute disposition non expressément traitée dans le cadre de ces référentiels, la société a recouru aux principes comptables généralement admis en Tunisie, en choisissant ceux qui reflètent de la manière la plus fidèle et sincère possible, la réalité des opérations de « la Société Touristique Tour Khalef ».

Nous allons exposer dans ce qui suit les principes et règles que nous jugeons les plus significatifs et les plus pertinents.

#### **III.1 Unité monétaire :**

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

#### **III.2 Immobilisations et Amortissements :**

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées à leur coût d'achat hors TVA récupérable, les amortissements sont calculés sur la valeur d'origine. La méthode d'amortissement retenue, est la méthode linéaire, sauf pour le matériel informatique qui a été amorti selon la méthode dégressive.

▪ Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 500 dinars, sont amortis intégralement.

▪ Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

- Immobilisations incorporelles	33%
- Constructions	2%
- Installations générales, agencements et aménagements	10%
- Mobilier et matériel d'exploitation	10%
- Petit matériel d'exploitation et linge	33%
- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	20%
- Matériel informatique	33%

### III.3 Emprunts :

Les emprunts figurent aux passifs du bilan pour la partie débloquée sous la rubrique passifs non courants, la partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

### III.4 Politique des créances :

L'estimation des éventuelles provisions pour dépréciation est effectuée sur la base d'un état détaillé des créances douteuses adressé par la direction financière de la société à la direction juridique qui donne un avis motivé sur le sort de chaque créance. La nécessité ou non de constituer des provisions est du ressort la direction générale.

### III.5 Valorisation des stocks :

La méthode de comptabilisation des valeurs d'exploitation est celle de l'inventaire intermittent. L'évaluation est faite au coût d'achat moyen pondéré.

### III.6 Provision pour dépréciation des comptes clients et autres actifs courants :

La société procède à la clôture de l'exercice à l'estimation d'une provision pour dépréciation des comptes clients et comptes rattachés ainsi que les comptes d'autres actifs courants. A chaque date de clôture le management détermine s'il y a des indicateurs de dépréciation des comptes clients et autres actifs courants. Ces indicateurs comprennent des éléments tels que des manquements aux paiements contractuels ou des difficultés financières du créancier. La provision est estimée selon la différence entre la valeur comptable de ces créances et la valeur recouvrable estimée au titre de ces créances.

### III.7 Comptabilisation des revenus :

Le chiffre d'affaires correspondant aux produits des prestations fournies par l'hôtel à ses clients est comptabilisé en hors taxes.

### III.8 Impôt sur les sociétés :

La société est soumise à l'impôt sur les sociétés selon les règles du droit commun.

### III.9 Taxes sur la valeur ajoutée :

La société procède à la comptabilisation des charges et des produits en hors taxes, il en est de même en ce qui concerne les investissements.

Ainsi, la TVA facturée aux clients est enregistrée au compte "Etat, TVA collectée", alors que la TVA facturée à la société est portée au débit du compte "Etat TVA récupérable"

En fin de période, le solde de ces deux 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.

#### *III.10 Transactions en monnaie étrangère :*

Les transactions en monnaie étrangère sont converties en dinars tunisien selon le cours de change de la date d'opération. A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires courants libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture et les différences de change en résultantes sont constatées en résultat de l'exercice.

#### *III.11 Provisions pour risques et charges :*

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

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

#### *III.12 Note sur les événements postérieurs à l'arrêté des états financiers :*

La direction de la société n'a identifié aucun événement survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers arrêtés au 31 décembre 2023 et qui est lié à des conditions existantes à la date de clôture et qui peut entraîner une modification importante des actifs ou des passifs de la société ou qui risque d'avoir des répercussions importantes sur ses activités futures.

#### *IV. Notes au bilan*

##### *IV.1 Immobilisations incorporelles (en DT) :*

Le solde net des immobilisations incorporelles s'élève au 31 Décembre 2023 à **582 DT** contre un **solde nul** au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Déc.2023</u>	<u>Déc.2022</u>
• Logiciels	227 665	227 015
<b><i>Total des Immobilisations Incorporelles</i></b>	<b>227 665</b>	<b>227 015</b>
• Amortissement des logiciels	-227 082	-227 015
<b><i>Total des Amortissements des Immo. Incorp.</i></b>	<b>-227 082</b>	<b>-227 015</b>
<b><u>Immobilisations incorporelles nettes</u></b>	<b><u>582</u></b>	<b><u>0</u></b>

##### *IV.2 Immobilisations corporelles (en DT) :*

Le solde net des immobilisations corporelles s'élève au 31 Décembre 2023 à **21.268.953 DT** contre **18.144.538DT** au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Déc.2023</u>	<u>Déc.2022</u>
• Terrains	141 443	141 443
• Agencements & Aménagements terrains	36 673	36 673
• Constructions hôtel	6 934 479	6 934 479
• Constructions THALASSO	6 089 083	6 089 083
• Agencements & Aménagements constructions	11 253 501	11 253 501
• Mobiliers et matériel Hôtel	24 549 296	19 178 400
• Mobiliers et matériel THALASSO	2 032 892	2 008 075
• Installations générales Hôtel	10 475 137	10 117 228
• Installations générales THALASSO	3 262 550	3 262 550
• Matériel de transport	305 072	373 087
• Matériel informatique Hôtel	484 722	455 019
• Matériel informatique THALASSO	25 570	25 570
• Mobilier et matériel de bureau Hôtel	143 801	143 801
• Mobilier et matériel de bureau THALASSO	7 885	7 885
• Matériels d'emballages	1 772	1 772
<b><i>Total des Immobilisations Corporelles</i></b>	<b>65 743 875</b>	<b>60 028 564</b>
<b><i>Total des Amortissements des Immo. Corp.</i></b>	<b>-44 474 922</b>	<b>-41 884 026</b>
<b><u>Immobilisations corporelles nettes</u></b>	<b><u>21 268 953</u></b>	<b><u>18 144 538</u></b>

### IV.3 Immobilisations financières (en DT) :

Le solde net des immobilisations financières s'élève au 31 Décembre 2023 à **68.289.468 DT** contre **66.610.226 DT** au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2023	Déc.2022
• Titres de participations	69 786 173	68 118 673
• Dépôts et cautionnements	221 095	309 353
• Emprunt National en faveur de l'Etat	100 000	0
<b>Total Immobilisations Financières</b>	<b>70 107 268</b>	<b>68 428 026</b>
• Provisions pour dépréciation des Immobilisations Financières	-1 817 800	-1 817 800
<b>Total des Provisions pour dépréciation des Immobilisations Financières</b>	<b>-1 817 800</b>	<b>-1 817 800</b>
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>68 289 468</b>	<b>66 610 226</b>

Les titres de participation au 31 décembre 2023, se détaillent comme suit :

Société	Valeur Brute 2022	Acquisition en DT	Valeur Brute 2023	Provision	Valeur nette 2023
SOCIETE ECHIFA HOLDING	417 771	600 000	1 017 771		1 017 771
SOCIETE ARABE D'INVESTISSEMENT SHUAA CAPITAL	6 788		6 788		6 788
SOCIETE MARHABA INTERNATIONAL "PALACE"	1 798 400		1 798 400		1 798 400
SOCIETE LE MARABOUT	26 668		26 668		26 668
SOCIETE SALWA CITY "TEJ MARHABA"	5 226 480		5 226 480		5 226 480
SOCIETE SAHARA DOUZ	2 502 500	137 500	2 640 000		2 640 000
FOIRE DE SOUSSE	59 131		59 131		59 131
SOCIETE GOLF MONASTIR	143 000		143 000		143 000
INDUSTRIE CHIMIQUE DU FLUOR ICF	1 872 414		1 872 414		1 872 414
SOCIETE HOTEL JIHANE	240 000		240 000		240 000
SOCIETE MARHABA IMPERIAL	12 978 004		12 978 004		12 978 004
SOCIETE MARHABA BEACH	1 380 000		1 380 000		1 380 000
SOCIETE HOTEL SALEM	1 063 838		1 063 838		1 063 838
SOCIETE MAKLADA	500 000		500 000		500 000
SOCIETE MARHABA BELVEDERE	75 100		75 100		75 100
SOCIETE PALM LINKS	12 500		12 500		12 500
SOCIETE NOUVEL AIR	1 778 169		1 778 169		1 778 169
ATTIJARI BANK	1 778 065		1 778 065		1 778 065
BANQUE TUNISIENNE DE SOLIDARITE	2 000		2 000		2 000
SOCIETE BIAT	491 355		491 355		491 355
SOCIETE MISE EN VALEUR M'RAISSA	1 817 800		1 817 800	1 817 800	0
SOCIETE DE PROMOTION IMMOBILIERE ET TOURISTIQUE SOPIT	1 936 690		1 936 690		1 936 690
SOCIETE DE DEVELOPPEMENT TOURISTIQUE "SDT" (DIAR AL ANDALUS)	20 769 000	720 000	21 489 000		21 489 000
Société Touristique Yasmine De Monastir « STYM - KURIAT PALACE »	7 705 000		7 705 000		7 705 000
Lycée Français International de Sousse	3 500 000		3 500 000		3 500 000
SYM REAL ESTATE	29 000	200 000	229 000		229 000
SOCIÉTÉ TOURISTIQUE SYRINE EL MONSTIR	9 000		9 000		9 000
SOCIETE YABADRA	0	10 000	10 000		10 000
<b>Total</b>	<b>68 118 673</b>	<b>1 667 500</b>	<b>69 786 173</b>	<b>1 817 800</b>	<b>67 968 373</b>

#### ***IV.4 Stocks (en DT) :***

Le solde net des stocks s'élève au 31 Décembre 2023 à **1.031.470** DT contre **753.340** DT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
● Alimentation	361 165	287 663
● Boissons	200 121	118 196
● Produits d'accueils	59 751	34 693
● Produits THALASSO	50 293	32 863
● Divers	24 847	14 818
● Fournitures de bureau	64 584	64 347
● Produits d'entretien et de Nettoyages	270 710	200 761
<b>Total des Stocks</b>	<b>1 031 470</b>	<b>753 340</b>

#### ***IV.5 Clients et comptes rattachés (en DT) :***

Le solde net des clients et comptes rattachés s'élève au 31 Décembre 2023 à **3.156.875** DT contre **2.087.419** DT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
● Clients ordinaires	2 882 111	1 950 396
● Clients résidents à l'hôtel	274 764	137 023
● Clients douteux	2 161 685	2 161 685
<b>Total des Clients et comptes rattachés</b>	<b>5 318 561</b>	<b>4 249 104</b>
● Provisions pour dépréciation des créances	-2 161 685	-2 161 685
<b>Total des Provisions pour dépréciation des créances</b>	<b>-2 161 685</b>	<b>-2 161 685</b>
<b>Créances nettes</b>	<b>3 156 875</b>	<b>2 087 419</b>

#### ***IV.6 Autres actifs courants (en DT) :***

Le solde net des autres actifs courants s'élève au 31 Décembre 2023 à **3.693.856** DT contre **3.731.235** DT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
● Créances sur acquisition des valeurs mobilières de placement	750 000	750 000
● Fournisseurs - avances et acomptes	856 795	492 099
● Fournisseurs - emballages à rendre	77 346	44 697
● Personnel, Prêts & Avances	25 560	32 690
● Etat, report d'impôt	935 108	803 022
● Etat, report de TVA	992 178	587 221
● Etat, Taxes à régulariser	950	-0
● Débiteurs divers	653 011	1 568 917
● Charges constatées d'avance	6 896	2 458
● Produits à recevoir	1 941	14 120
● Compte d'attente	144 071	186 012
<b>Total des Autres actifs courants</b>	<b>4 443 856</b>	<b>4 481 235</b>
● Provisions pour dépréciation des AAC	-750 000	-750 000
<b>Total des Autres actifs courants nets</b>	<b>3 693 856</b>	<b>3 731 235</b>

#### **IV.7 Placements courants & autres actifs financiers (en DT) :**

Les Placements courants & autres actifs financiers s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **5.300.000** DT contre un solde **4.800.000** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Placements bancaires	5 000 000	4 500 000
• Billet de Trésorerie émis	300 000	300 000
<b><i>Total des Placements courants &amp; autres actifs financiers</i></b>	<b>5 300 000</b>	<b>4 800 000</b>

#### **IV.8 Liquidités et équivalents de liquidités (en DT) :**

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève au 31 Décembre 2023 à **11.293.594** DT contre **3.950.327** DT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Banques	10 859 445	3 581 188
• Caisses	76 284	36 484
• Chèques à l'encaissement	307 417	326 684
• Effets à l'encaissement	7 405	0
• Carte de crédit	43 043	5 971
<b><i>Total des Liquidités et équivalents de liquidités</i></b>	<b>11 293 594</b>	<b>3 950 327</b>

#### **IV.9 Capitaux Propres (en DT) :**

Le solde des capitaux propres avant affectation s'élève au 31 Décembre 2023 à **51.374.005** DT contre **41.030.849** DT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Capital social	1 000 000	1 000 000
<b><i>Total des Capital</i></b>	<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>
• Réserves légales	100 000	100 000
• Réserves ordinaires	44 177 272	44 577 272
• Réserves spéciales de réévaluation	2 428 777	2 428 777
<b><i>Total des Réserves</i></b>	<b>46 706 049</b>	<b>47 106 049</b>
• Subventions d'investissement	300 000	300 000
• Subv. d'Invest. Inscrites en résultat	-195 000	-180 000
<b><i>Total des Autres capitaux propres</i></b>	<b>105 000</b>	<b>120 000</b>
• Résultats reportés	-11 708 945	-15 392 739
<b><i>Total des Résultats reportés</i></b>	<b>-11 708 945</b>	<b>-15 392 739</b>
• Modification Comptable	4 513 745	4 513 745
<b><i>Total des Modification comptable</i></b>	<b>4 513 745</b>	<b>4 513 745</b>
<b><u>Capitaux propres avant résultat</u></b>	<b><u>40 615 849</u></b>	<b><u>37 347 056</u></b>
- Résultat de l'exercice	10 758 156	3 683 793
<b><u>Capitaux propres avant affectation</u></b>	<b><u>51 374 005</u></b>	<b><u>41 030 849</u></b>

Fonds Propres disponibles au 31/12/2023 tel que prévu par le paragraphe 7 de l'article 19 de la loi de finance n° 2013-54 du 30/12/2013 :

Désignation	Déc.2023	Déc.2022
Capital social	1 000 000	1 000 000
Réserves légales	100 000	100 000
Réserves générales ordinaires	44 177 272	44 577 272
Réserves de réévaluation libre	2 428 777	2 428 777
<b>Total Fonds propres existants au bilan au 31.12.2023 et provenant des exercices 2013 et antérieurs</b>	<b>47 706 049</b>	<b>48 106 049</b>
Subventions d'investissements nets	105 000	120 000
Résultats reportés	-11 708 945	-15 392 739
Résultat de l'Exercice	10 758 156	3 683 793
Modifications comptables	4 513 745	4 513 745
<b>Total Général</b>	<b>51 374 005</b>	<b>41 030 849</b>

#### IV.10 Provisions (en DT) :

La rubrique provision présente un solde de **1.372.192** DT au 31 Décembre 2023 contre le même solde au 31 décembre 2022 et se présente comme suit :

Désignation	Déc.2023	Déc.2022
● Provision pour risque et charges	1 372 192	1 372 192
<b>Total des Provisions</b>	<b>1 372 192</b>	<b>1 372 192</b>

#### IV.11 Emprunts (en DT) :

Le solde des emprunts s'élève au 31 Décembre 2023 à **43.657.701** DT contre **45.064.371** DT au 31 Décembre 2022. Le détail des emprunts à long et à moyen terme se présente comme suit :

Désignation	Déc.2023	Déc.2022
● Emprunts bancaires (Voir note VIII.3)	43 576 519	45 064 371
● Emprunt location financement (Voir note VIII.4)	81 182	0
<b>Total des Emprunts</b>	<b>43 657 701</b>	<b>45 064 371</b>

#### IV.12 Fournisseurs et comptes rattachés (en DT) :

Le solde des fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 Décembre 2023 à **7.403.530** DT contre **4.737.365** DT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Déc.2023	Déc.2022
● Fournisseurs d'exploitation	4 897 392	3 196 595
● Fournisseurs d'exploitation - effets à payer	1 211 890	725 758
● Fournisseurs - factures non parvenues	881	0
● Fournisseurs d'immobilisations	1 098 890	751 246
● Fournisseurs d'immobilisations. - retenue de garantie	194 477	63 766
<b>Total des Fournisseurs</b>	<b>7 403 530</b>	<b>4 737 365</b>

#### **IV.13 Autres passifs courants (en DT) :**

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 Décembre 2023 à 2.783.623 DT contre 1.780.043 DT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Clients avances & acomptes	526 395	151 137
• Personnel, Rémunérations dues	374 482	318 934
• Associés, dividendes à payer	107 817	78 027
• Personnel, Charges à payer	200 165	112 136
• Compte d'attente	2 226	4 251
• Etat, impôts et taxes	347 235	161 696
• Sécurité sociale	563 485	484 439
• Crédoiteurs divers	7 580	4 950
• Charges à payer	577 506	450 609
• Produits constatés d'avance	76 732	13 863
<b>Total des Autres passifs courants</b>	<b>2 783 623</b>	<b>1 780 043</b>

#### **IV.14 Autres passifs financiers (en DT) :**

Le solde des autres passifs financiers s'élève au 31 Décembre 2023 à 5.535.563 DT contre 4.189.675 DT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Échéances à moins d'un an sur emprunts (Voir note VIII.3)	5 057 853	3 684 035
• Intérêts courus non échus sur emprunts bancaires	424 983	428 351
• Emprunts échus non payés	0	40 541
• Intérêts courus échus sur emprunts	0	36 748
• Échéances à moins d'un an sur leasing (Voir note VIII.4)	52 727	0
<b>Total des Autres passifs financiers</b>	<b>5 535 563</b>	<b>4 189 675</b>

#### **IV.15 Concours bancaires (en DT) :**

Le solde des concours bancaires s'élève au 31 Décembre 2023 à 1.908.187 DT contre 1.902.591 DT au 31 Décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Découverts bancaires	1 908 187	1 902 591
<b>Total des Concours bancaires</b>	<b>1 908 187</b>	<b>1 902 591</b>

## V. Notes à l'état de résultat

### V.1 Revenus (en DT) :

Les revenus s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **43.050.938** DT contre **26.331.244** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Déc.2023</u>	<u>Déc.2022</u>
● Hébergement, Restauration et Boissons	41 565 008	25 444 974
● Prestation THALASSO	1 169 532	637 523
● Commissions de change	49 364	26 847
● Autres services	267 033	221 901
<b><i>Total des Revenus</i></b>	<b>43 050 938</b>	<b>26 331 244</b>

### V.2 Autres produits d'exploitation (en DT) :

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **901.044** DT contre **1.305.838** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Déc.2023</u>	<u>Déc.2022</u>
● Quote-Part de Subvention d'investissement	15 000	27 500
● Autres revenus	886 044	928 338
● Reprise sur Amortissements et Provisions	0	350 000
<b><i>Total des Autres produits d'exploitation</i></b>	<b>901 044</b>	<b>1 305 838</b>

### V.3 Achats d'approvisionnements consommés (en DT) :

Les achats d'approvisionnements consommés s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **14.074.798** DT contre **8.497.061** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<u>Désignation</u>	<u>Déc.2023</u>	<u>Déc.2022</u>
● Denrées alimentaires et boissons	10 109 354	6 089 631
● Produits d'accueils	248 530	112 631
● Produits d'entretien et de Nettoyage	1 489 815	798 376
● Fournitures de bureau	156 190	110 067
● Produits cosmétique THALASSO	27 851	18 840
● Energie (Electricité, Eau, Gaz, Carburant)	1 941 626	1 363 790
● Divers	101 433	3 726
<b><i>Total des Achats d'approvisionnements consommés</i></b>	<b>14 074 798</b>	<b>8 497 061</b>

#### **V.4 Charges de personnel (en DT) :**

Les charges de personnel s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **7.642.714** DT contre **5.564.588** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Salaires & compléments de salaires	6 902 532	4 954 866
• Cotisations sociales légales	740 182	609 722
<b>Total des Charges de personnel</b>	<b>7 642 714</b>	<b>5 564 588</b>

#### **V.5 Dotations aux amortissements et provisions (en DT) :**

Les dotations aux amortissements et provisions s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **2.899.129** DT contre **2.649.162** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Dotation aux Amort. des Imm. Corp.	2 899 129	2 649 162
<b>Total des Dotations aux amortissements &amp; provisions</b>	<b>2 899 129</b>	<b>2 649 162</b>

#### **V.6 Autres charges d'exploitation (en DT) :**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **6.254.111** DT contre **4.297.544** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Entretien & réparation	240 826	165 811
• Services extérieurs et sous-traitance générale	83 244	38 663
• Primes d'assurance	34 363	39 051
• Personnel externe à l'entreprise	889	0
• Rémunération d'intermédiaires et honoraires	4 121 445	2 651 945
• Publicité, publications, relations publiques	81 975	177 667
• Dons & subventions	173 520	3 000
• Voyages & Déplacements	219 959	188 130
• Jetons de présence	16 406	18 750
• Frais postaux et de télécommunications	12 957	12 274
• Services bancaires et financiers	169 874	244 787
• Droits, impôts & taxes	1 098 652	757 465
<b>Total des Autres charges d'exploitation</b>	<b>6 254 111</b>	<b>4 297 544</b>

#### **V.7 Charges financières nettes (en DT) :**

Les charges financières nettes s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **4.450.594** DT contre **4.056.319** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
● Intérêts des emprunts	4 983 985	4 375 392
● Intérêts des emprunts de leasing	12 076	0
● Intérêts des comptes courants débiteurs	138 820	249 745
● Intérêts des comptes courants créditeurs	-5 652	-68 861
● Pertes de change	151 469	45 398
● Gains de change	-830 104	-545 355
<b><i>Total des Charges financières nettes</i></b>	<b>4 450 594</b>	<b>4 056 319</b>

#### **V.8 Revenus des placements (en DT) :**

Les revenus des placements s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **2.206.521** DT contre **1.405.141** DT au 31 Décembre 2022 et se présentent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
● Revenus des titres de Placement	293 032	79 854
● Revenus des titres de participation	1 912 754	1 324 946
● Revenus du prêt accordé à l'Etat	735	341
<b><i>Total des Revenus des placements</i></b>	<b>2 206 521</b>	<b>1 405 141</b>

#### **V.9 Autres gains ordinaires (en DT) :**

Les autres gains ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **24.024** DT contre **16.279** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
● Autres gains ordinaires	9 024	16 279
● Produits nets sur cession d'immobilisations corporelles	15 000	0
<b><i>Total des Autres gains ordinaires</i></b>	<b>24 024</b>	<b>16 279</b>

#### **V.10 Autres pertes ordinaires (en DT) :**

Les autres pertes ordinaires s'élèvent au 31 Décembre 2023 à **7.841** DT contre **250.894** DT au 31 Décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
● Autres pertes ordinaires	7 841	250 894
<b><i>Total des Autres pertes ordinaires</i></b>	<b>7 841</b>	<b>250 894</b>

***V.11 Impôt sur les sociétés (en DT) :***

L'impôt sur les sociétés s'élève au 31 Décembre 2023 à **95.185** DT contre **59.141** DT au 31 Décembre 2022 :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Impôt sur les sociétés	95 185	59 141
<b><i>Total des Impôt sur les sociétés</i></b>	<b>95 185</b>	<b>59 141</b>

## VI. Notes sur l'état de flux de trésorerie :

### VI.1 Décaissements pour Acquisitions d'immobilisations financières (en DT) :

En 2023, « la Société Touristique Tour Khalef » a acquis les immobilisations financières suivantes :

Désignation	Déc.2023	Déc.2022
• Société Sym Real Estate	200 000	29 000
• Société Touristique Syrine El Monstir	0	9 000
• Société Echifa Holding	600 000	0
• Société Sahara Douz	137 500	0
• Société de Développement touristique "SDTH"	720 000	0
• Société Yabadra Djerba	10 000	0
<b>Total Titres de participation</b>	<b>1 667 500</b>	<b>38 000</b>
• Emprunt national en faveur de L'Etat	100 000	0
<b>Total</b>	<b>1 767 500</b>	<b>38 000</b>

### VI.2 Encaissements des dividendes (en DT) :

En 2023, « la Société Touristique Tour Khalef » a encaissé des dividendes pour un montant de 1.912.754 DT contre 1.324.946 DT en 2022. Ces dividendes se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2023	Déc.2022
• Industrie Chimique du Fluor (ICF)	707 633	349 099
• Attijari Bank	959 236	755 398
• Biat	245 885	220 449
<b>Total</b>	<b>1 912 754</b>	<b>1 324 946</b>

### VI.3 Décaissements affectés aux placements à courts terme (en DT) :

Les décaissements affectés aux placements à court terme se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2023	Déc.2022
• Emission de billets de trésoreries	<300 000>	<300 000>
<b>Total</b>	<b>&lt;300 000&gt;</b>	<b>&lt;300 000&gt;</b>

Les encaissements provenant des placements à court terme se détaillent comme suit :

Désignation	Déc.2023	Déc.2022
• Emission de billets de trésoreries	300 000	0
<b>Total</b>	<b>300 000</b>	<b>0</b>

**VI.4 Encaissements et décaissements liés aux moyens de financements à courts terme (en DT) :**

- Les encaissements liés aux moyens de financement à court terme se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Encaissements de billets de trésoreries	0	150 000
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>150 000</b>

- Les décaissements liés aux moyens de financement à court terme se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Décaissements de billets de trésoreries	0	<150 000>
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>&lt;150 000&gt;</b>

**VI.5 Composition de la Trésorerie (en DT) :**

La composition de la trésorerie se présente comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Déc.2023</b>	<b>Déc.2022</b>
• Banques	10 859 445	3 581 188
• Caisses	76 284	36 484
• Chèques à l'encaissement	307 417	326 684
• Placements bancaires	5 000 000	4 500 000
• Découverts bancaires	<1 908 187>	<1 902 591>
• Effets à l'encaissement	7 405	0
• Carte de crédit	43 043	5 971
<b>Total</b>	<b>14 385 407</b>	<b>6 547 736</b>

**VII. Informations sur les parties liées :**

Les parties liées incluent les actionnaires, les principaux dirigeants (y compris les administrateurs) et leurs membres proches des familles ainsi que les sociétés contrôlées par les actionnaires et les principaux dirigeants ou sur lesquelles ils exercent de l'influence notable.

**VII.1 Titres de participation (en DT) :**

Courant l'année 2023, la société a souscrit au capital des sociétés suivantes pour une valeur de 210.000 DT. Le détail de ces opérations se présente comme suit :

<b>Titre de participation</b>	<b>Montant</b>
Société Sym Real Estate	200 000
Société Touristique Yabadra Djerba	10 000
<b>Total</b>	<b>210 000</b>

#### **VII.4 Autres produits d'exploitation (en DT) :**

- Au cours de l'exercice 2023, « *La Société Touristique Tour Khalef* » a facturé des notes de débits relatifs à des mises à dispositions du personnel ainsi que des prestations de cantine au profit des sociétés du groupe. Le détail de ces opérations se présente comme suit :

<b>Autres revenus</b>	<b>Mise à disposition du personnel</b>	<b>Prestations cantine</b>	<b>Total</b>
DIAR EL ANDALOUS	49	0	49
KANTAOUI BAY	34 496	0	34 496
LYCÉE FRANCAIS INTERNATIONAL DE SOUSSE	23 999	827 500	851 499
<b>Total</b>	<b>58 544</b>	<b>827 500</b>	<b>886 044</b>

#### **VIII. Autres notes complémentaires :**

##### **VIII.1 Tableau de variation des capitaux propres (en DT) :**

<b>Rubriques</b>	<b>Solde au 31.12.2022</b>	<b>Affectation du résultat</b>	<b>Distributions de Dividendes</b>	<b>Résorption subventions d'investissements</b>	<b>Résultat de L'exercice</b>	<b>Solde au 31.12.2023</b>
Capital social	1 000 000					1 000 000
Réserves légales	100 000					100 000
Réserves générales ordinaires	44 577 272		-400 000			44 177 272
Réserves de réévaluation libre	2 428 777					2 428 777
Subventions d'investissements	120 000		0	-15 000		105 000
Résultats reportés	-15 392 739	3 683 793				-11 708 945
Résultat de l'Exercice	3 683 793	-3 683 793			10 758 156	10 758 156
Modification comptable	4 513 745					4 513 745
<b>Total</b>	<b>41 030 849</b>	<b>0</b>	<b>-400 000</b>	<b>-15 000</b>	<b>10 758 156</b>	<b>51 374 005</b>

VIII.2 Solde intermédiaire de gestion (en DT) :

Produits	2 023	2 022	Charges		2 023	2 022	Soldes		2023	2022
Revenus et autres produits d'exploitation	43 951 982	27 637 083					Production	43 951 982	27 637 083	
Production	43 951 982	27 637 083	Achats consommés	14 074 798	8 497 061	Marges sur coûts matières	29 877 183	19 140 022		
Marges sur coûts matières	29 877 183	19 140 022	Autres charges extérieures	5 155 459	3 540 078	Valeur ajoutée brute	24 721 724	15 599 943		
Valeur ajoutée brute	24 721 724	15 599 943	Charges de personnel	7 642 714	5 564 588	Excédent brut d'exploitation	15 980 359	9 277 890		
Excédent Brut d'exploitation	15 980 359	9 277 890	Impôts et taxes	1 098 652	757 465					
Autres gains ordinaires	24 024	16 279	Total	8 741 366	6 322 053					
Produits de participation	0	0	Autres pertes ordinaires	7 841	250 894					
Produits des placements	2 206 521	1 405 141	Charges financières nettes	4 450 594	4 056 319	Résultat positif des activités ordinaires	10 758 156	3 683 793		
Total	18 210 904	10 699 309	Dotation aux amortissements et provisions ordinaires	2 899 129	2 649 162					
Résultat positif des opérations ordinaires	10 758 156	3 683 793	Impôt sur les sociétés	95 185	59 141					
			Total	7 452 748	7 015 516	Résultat net après modifications comptables	10 758 156	3 683 793		
			Modifications Comptables	0	0					

**VIII.3 Tableau des variations des emprunts bancaires (en DT) :**

Emprunt	Solde au 31/12/2022				Échéance Impayée	Mouvements de la période			Solde au 31/12/2023		
	Total Fin de période	A plus d'un an	A moins d'un an			Additions	Remboursements	Total Fin de période	A plus d'un an	A moins d'un an	
<b>CREDITS BANCAIRES</b>											
ATTJERI	33 429	0	33 429			33 429	0	0	0	0	
BH (Rééchelonné)	2 125 884	1 801 515	324 369			324 369	1 801 515	1 338 587	462 928		
ATB	523 062	383 579	139 483			139 483	383 578	244 095	139 483		
BH (Rééchelonné)	2 622 034	2 183 005	439 029			439 029	2 183 005	1 548 049	634 956		
Amen BANK	875 000	375 000	500 000			500 000	375 000	0	375 000		
ATB (Rééchelonné)	3 730 840	3 319 439	411 401			411 401	2 159 855	1 748 454	411 401		
Amen BANK	2 010 000	1 650 000	360 000			360 000	1 650 000	1 290 000	360 000		
Amen BANK (Rééchelonné)	2 056 757	1 767 568	248 649	40 541		289 189	1 767 568	1 518 919	248 649		
Amen BANK	2 449 000	2 033 646	415 354			415 354	2 033 646	1 608 301	425 345		
Amen BANK	1 000 000	809 524	190 476			190 476	809 524	619 048	190 476		
Amen BANK	3 000 000	2 428 571	571 429			571 429	2 428 571	1 857 143	571 429		
STB (Consolidé)	17 652 526	17 652 526	0				17 652 526	17 100 885	551 641		
BIAT (rééchelonné)	9 560 000	9 560 000	0				9 560 000	9 270 303	289 697		
BIAT	1 100 000	1 100 000	0				1 100 000	1 047 619	52 381		
Amen BANK	50 417	1 100 000	- 50 417			50 417	1 159 583	957 917	201 667		
BIAT							3 570 000	3 427 200	142 800		
<b>Total</b>	<b>48 788 947</b>	<b>45 064 371</b>	<b>3 684 035</b>	<b>40 541</b>	<b>3 570 000</b>	<b>3 724 576</b>	<b>48 634 371</b>	<b>43 576 519</b>	<b>5 057 853</b>		

**VIII.4 Crédit-Bail (en DT) :**

Année	Principal	Intérêt	Loyer
2024	52 727	12 960	65 687
2025	59 629	6 058	65 687
2026	21 553	334	21 887
<b>Total Général</b>	<b>133 909</b>	<b>19 353</b>	<b>153 261</b>
Échéance à plus d'un an	52 727	12 960	65 687
Échéance à plus d'un an	81 182	6 392	87 574

VIII.4 Tableau des variations des immobilisations (en DT) :

Désignations	Valeurs Brutes			Amortissements			VCN 2023	
	31/12/2022	Acquisitions	Cession	31/12/2023	31/12/2022	Dotations 2023		31/12/2023
<b>Immobilisations Incorporables :</b>	<b>227 015</b>	<b>650</b>	<b>0</b>	<b>227 665</b>	<b>227 015</b>	<b>68</b>	<b>227 083</b>	<b>582</b>
<b>Hôtel :</b>								
Logiciels	224 015	650	0	224 665	224 015	68	224 083	582
<b>Total Immobilisations Incorporables HÔTEL :</b>	<b>224 015</b>	<b>650</b>	<b>0</b>	<b>224 665</b>	<b>224 015</b>	<b>68</b>	<b>224 083</b>	<b>582</b>
<b>THALASSO :</b>								
Logiciels	3 000	0	0	3 000	3 000	0	3 000	0
<b>Total Immobilisations Corporelles THALASSO :</b>	<b>3 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 000</b>	<b>3 000</b>	<b>0</b>	<b>3 000</b>	<b>0</b>
<b>Immobilisations Corporelles :</b>	<b>60 028 564</b>	<b>6 023 476</b>	<b>308 165</b>	<b>65 743 875</b>	<b>41 884 025</b>	<b>2 899 061</b>	<b>44 474 922</b>	<b>21 268 953</b>
<b>Hôtel :</b>								
Agencements & Aménagements constructions	11 253 501	0	0	11 253 501	9 532 054	446 656	9 978 711	1 274 790
Agencements & Aménagements terrains	36 673	0	0	36 673	36 673	0	36 673	0
Constructions	6 934 479	0	0	6 934 479	4 084 599	138 687	4 223 287	2 711 192
Installations générales	10 117 228	3 579 910	0	10 475 137	7 408 895	516 221	7 925 116	2 550 021
Matériel de transport	373 087	240 150	308 165	305 072	371 204	25 515	88 554	216 518
Matériel informatique	455 019	29 703	0	484 722	419 100	22 636	441 736	42 986
Matériels de emballages	1 772	0	0	1 772	1 772	0	1 772	0
Moblier et matériel de bureau	143 801	0	0	143 801	131 746	3 266	135 012	8 789
Mobiliers et matériel	19 178 400	5 370 896	0	24 549 296	12 971 939	1 607 837	14 579 776	9 969 520
Terrains	141 443	0	0	141 443	0	0	0	141 443
<b>Total Immobilisations Corporelles Hôtel :</b>	<b>48 634 238</b>	<b>5 998 659</b>	<b>308 165</b>	<b>54 325 895</b>	<b>34 958 317</b>	<b>2 760 819</b>	<b>37 410 636</b>	<b>16 915 259</b>
<b>THALASSO :</b>								
Constructions	6 089 083	0	0	6 089 083	1 644 961	121 782	1 766 743	4 322 340
Installations générales	3 262 550	0	0	3 262 550	3 256 012	5 947	3 261 960	590
Matériel informatique	25 570	0	0	25 570	25 570	0	25 570	0
Moblier et matériel de bureau	7 885	0	0	7 885	7 885	0	7 885	0
Mobiliers et matériel	2 008 075	24 817	0	2 032 892	1 991 615	10 513	2 002 128	30 764
<b>Total Immobilisations Corporelles THALASSO :</b>	<b>11 394 326</b>	<b>24 817</b>	<b>0</b>	<b>11 417 980</b>	<b>6 925 708</b>	<b>138 242</b>	<b>7 064 286</b>	<b>4 353 694</b>
<b>TOTAL</b>	<b>60 255 579</b>	<b>6 024 126</b>	<b>308 165</b>	<b>65 971 540</b>	<b>42 111 040</b>	<b>2 899 129</b>	<b>44 702 004</b>	<b>21 269 535</b>

## ***IX. Engagements hors Bilan :***

### ***IX.1 Engagements donnés au titre des opérations de portage (en DT) :***

Convention de portage avec « BH EQUITY » relative à la participation au capital de la « *Société de Développement Touristique Hadrumet* », et ce par l'engagement de l'acquisition avec les différents cessionnaires de 20.000 actions au prix du marché.

Convention de portage avec « STB SICAR » relative à la participation au capital de la « *Société de Développement Touristique Hadrumet* », et ce par l'engagement avec les différents cessionnaires de l'acquisition de 10.000 actions au prix du marché.

Convention de portage avec « AMEN BANK » relative à la participation au capital de la « *Société Lycée Français international de Sousse Mhamed Driss* », et ce par l'engagement avec les différents cessionnaires de l'acquisition de 40.000 actions au prix du marché.

Convention de portage avec « STB SICAR » relative à la participation au capital de la « *Société Lycée Français international de Sousse Mhamed Driss* », et ce par l'engagement avec les différents cessionnaires de l'acquisition de 22.000 actions au prix du marché.

Convention de portage avec « BH EQUITY » relative à la participation au capital de la « *Société Touristique Yasmine de Monastir* », et ce par l'engagement de l'acquisition avec les différents cessionnaires de 35.000 actions au prix du marché.

### ***IX.2 Engagements donnés au profit de sociétés du groupe (en DT) :***

- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 11 Septembre 2014, une caution solidaire au profit de la « *Société de Développement Touristique Hadrumet* » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'UBCI à hauteur de 4.000 000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 20 Septembre 2014, des cautions solidaires au profit de la « *Société de Développement Touristique Hadrumet* » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'AMEN BANK à hauteur de 5.000 000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 23 Avril 2015, une caution solidaire au profit de la « *Société de Développement Touristique Hadrumet* » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'AMEN BANK à hauteur de 2.000 000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 24 septembre 2018, une caution solidaire au profit de la « *Société Touristique Yasmine de Monastir* » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de la BANQUE DE TUNISIE à hauteur de 12.000 000 DT.

**IX.3 Engagements donnés relatifs aux emprunts (en DT) :**

Nature du crédit	Montant du crédit (En DT)	Banque	N° de titre
CMT STB -2022-	17 652 526	STB	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 155760 sis à khzema sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT BH	2 500 000	BH	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 155760 sis à khzema sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT BH	3 500 000	BH	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 155760 sis à khzema sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT ATB	5 000 000	ATB	Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT BIAT-2022-	9 560 000	BIAT	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 155760 sis à khzema sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT BIAT-2022-	1 100 000.00	BIAT	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT AMEN BANK	5 000 000	AB	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 155760 sis à khzema sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT AMEN BANK -2018-	3 000 000	AB	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 155760 sis à khzema sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT AMEN BANK -2021-	3 000 000	AB	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 155760 sis à khzema sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT AMEN BANK -2021-	1 210 000	AB	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 155760 sis à khzema sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>
CMT AMEN BANK	2 605 000	AB	Titre Foncier N°102975 sis à khzema sousse d'une superficie de 9375 m <sup>2</sup> Titre Foncier N°106513 sis à khzema sousse d'une superficie de 7579m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 155760 sis à khzema sousse d'une superficie de 44394 m <sup>2</sup> Titre Foncier N° 131674 sis à khzema sousse d'une superficie de 23100 m <sup>2</sup>

## **Rapports des commissaires aux comptes**

*Mesdames, Messieurs les Actionnaires de  
« La société Touristique Tour Khalef »,*

### **Rapport sur l'audit des états financiers au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023**

#### ***I. 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 ci-joints de la « *Société Touristique Tour Khalef* », comprenant le bilan au 31 décembre 2023, ainsi que l'état de résultat, 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 états financiers dégagent un total net bilan de 114.034.799 DT et font ressortir des capitaux propres de 51.374.005 DT, y compris le bénéfice de l'exercice qui s'élève à 10.758.156 DT.

A notre avis, les états financiers ci-joints de la « *Société touristique Tour Khalef* », présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société 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.

#### ***II. 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.

#### ***III. Rapport du conseil d'administration :***

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe à la direction.

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 de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

#### ***IV. Responsabilité 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'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

#### ***V. Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers :***

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

## **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.

### ***I. 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. Par ailleurs, la société n'a pas encore déposé, à la date du présent rapport, le cahier des charges, prévu par l'article 6 de l'annexe de l'arrêté du Ministre des finances du 28 août 2006, auprès du Conseil du Marché financier.

### ***II. Efficacité du système de contrôle interne :***

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques 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 incombe au

conseil d'administration. Un rapport présentant nos observations sur le système de contrôle interne a été remis à ce titre à la direction.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

*Sousse, le 22 mai 2024*

***Les Commissaires aux Comptes***

***Zarrouk A&C Company***  
*Société d'expertise comptable inscrite*  
*au tableau de l'OECT*  
**Mr Mehdi FRADI**

***Excellence D'expertise Comptable***  
*Société d'expertise comptable inscrite*  
*au tableau de l'OECT*  
**Mr Slim ZEGLAOUI**

## **Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes**

*Mesdames, Messieurs les Actionnaires de  
« La société Touristique Tour Khalef »,*

En application des dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

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 des 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.

### **A- Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2023 (autres que les rémunérations des dirigeants)**

**A1-** Au cours de l'exercice 2023, la société « *La Société Touristique Tour Khalef* » a participé dans le capital initial de la société « *Yabadra Djerba* » pour un montant de 10.000 DT ainsi qu'à l'augmentation du capital social de la société « *Sym Real Estate* » pour un montant de 200.000 DT.

**A2-** « *La Société Touristique Tour Khalef* » a participé à l'augmentation de capital de la société « *Echifa Holding* » pour un montant de 600.000 DT.

### **B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures**

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Ces conventions sont détaillées comme suit :

#### **1- Cautions solidaires :**

- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 11 Septembre 2014, une caution solidaire au profit de la « *Société de Développement Touristique Hadrumet* » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'UBCI à hauteur de 4.000.000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 20 Septembre 2014, une caution solidaire au profit de la « *Société de Développement Touristique Hadrumet* » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'AMEN BANK à hauteur de 5.000.000 DT ;

- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 23 Avril 2015, une caution solidaire au profit de la « *Société de Développement Touristique Hadrumet* » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de l'AMEN BANK à hauteur de 2.000.000 DT ;
- Le conseil d'administration de la société a autorisé l'octroi, en date du 24 septembre 2018, une caution solidaire au profit de la « *Société Touristique Yasmine de Monastir* » en couverture du crédit bancaire octroyé auprès de la BANQUE DE TUNISIE à hauteur de 12.000.000 DT ;

## **2- Transactions entre parties liées :**

- Au cours de l'exercice 2022, « *La Société Touristique Tour Khalef* » a émis un billet de trésorerie au profit de la société « *Echifa Holding* » pour un montant de 300.000 DT sur une période de 180 jours au taux de 8%, ce billet a été reconduit en 2023.
- Le conseil d'administration du 02 mai 2022 a autorisé « *La Société Touristique Tour Khalef* » de facturer à la société « *Lycée Français International De Sousse* » des prestations de cantine. Le montant des notes de débits facturés en 2023 s'élève à 827.500 DT.

## **C- Rémunération des dirigeants**

Les rémunérations des dirigeants sont fixées par décision du conseil d'administration. Les éléments de rémunérations en 2023 sont définis comme suit :

- La rémunération annuelle brute de Madame le Président Directeur Général au titre de l'exercice 2023 s'élève à 178.124 DT.
- Les rémunérations annuelles brutes des Directeurs Généraux-Adjoints s'élèvent respectivement à 95.492 DT et 95.681 DT.
- Les jetons de présence servis aux membres du conseil d'administration, au cours de l'exercice 2023, ont totalisé un montant brut de 16.406 DT.

*Sousse, le 22 mai 2024*

### ***Les Commissaires aux Comptes***

***Zarrouk A&C Company***  
*Société d'expertise comptable inscrite*  
*au tableau de l'OECT*  
**Mr Mehdi FRADI**

***Excellence D'expertise Comptable***  
*Société d'expertise comptable inscrite*  
*au tableau de l'OECT*  
**Mr Slim ZEGLAOUI**

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique**

**« S.P.D.I.T. - SICAF »**

Siège Social : 5, Boulevard Béji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082 TUNIS

La Société de Placement & de Développement Industriel & Touristique -SPDIT SICAF, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mme Kalthoum BOUGUERRA & M Mohamed Lassaad BORGI

# BILAN

## S.P.D.I.T

(Exprimé en dinars)

<u>ACTIFS</u>	<u>Notes</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>				
<b><u>Actifs immobilisés</u></b>				
Immobilisations incorporelles	2	114 154	114 154	114 154
Moins : amortissements	2	-79 639	-46 638	-63 494
	2	34 515	67 516	50 660
Immobilisations corporelles	2	141 278	425 727	325 527
Moins : amortissements	2	-122 298	-423 226	-315 496
	2	18 980	2 501	10 031
Immobilisations financières	3	24 204 247	23 637 268	21 604 247
Moins : provisions	3	-6 371 495	-7 369 603	-5 980 824
	3	17 832 752	16 267 665	15 623 423
<b><u>Total des actifs immobilisés</u></b>		<b>17 886 247</b>	<b>16 337 682</b>	<b>15 684 114</b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u></b>		<b>17 886 247</b>	<b>16 337 682</b>	<b>15 684 114</b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>				
Intermédiaires en bourse		63 543	4 793	3 572
Autres actifs courants	4	4 763 502	2 904 272	3 106 719
Moins : Provisions	4	-1 486	-1 486	-1 486
	4	4 762 016	2 902 786	3 105 233
Placements et autres actifs financiers	5	44 878 544	29 055 865	43 424 108
Moins : Provisions	5	-2 057 113	-2 316 156	-2 517 614
	5	42 821 431	26 739 709	40 906 494
Liquidités et équivalents de liquidités	6	27 248 248	34 992 464	28 138 666
<b><u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u></b>		<b>74 895 238</b>	<b>64 639 752</b>	<b>72 153 965</b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>		<b>92 781 485</b>	<b>80 977 434</b>	<b>87 838 079</b>

**LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS**

**BILAN**  
**S.P.D.I.T**  
(Exprimé en dinars)

<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	<u>Notes</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2023</u>
Capital social	7	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Réserve Légale	7	2 800 000	2 800 000	2 800 000
Réserves Ordinaires	7	1 777 162	1 777 162	1 777 162
Prime d'émission	7	2 418 750	2 418 750	2 418 750
Réserves à régime spécial	7	5 781 764	5 497 735	5 497 735
Réserves pour réinvestissement exonérés	7	822 838	822 838	822 838
Résultats reportés	7	18 158 444	15 443 527	15 443 527
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<b>59 758 958</b>	<b>56 760 012</b>	<b>56 760 012</b>
Résultat Net de la période		<b>29 890 119</b>	<b>21 633 954</b>	<b>26 798 947</b>
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u></b>		<b>89 649 077</b>	<b>78 393 966</b>	<b>83 558 959</b>
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>				
Provision pour risques et charges	8	1 210 134	508 289	1 210 134
<b><u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u></b>		<b>1 210 134</b>	<b>508 289</b>	<b>1 210 134</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>				
Autres passifs courants	9	1 922 274	2 075 179	3 068 986
<b><u>Total des passifs courants</u></b>		<b>1 922 274</b>	<b>2 075 179</b>	<b>3 068 986</b>
<b><u>TOTAL DES PASSIFS</u></b>		<b>3 132 408</b>	<b>2 583 468</b>	<b>4 279 120</b>
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u></b>		<b>92 781 485</b>	<b>80 977 434</b>	<b>87 838 079</b>

**LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS**

# ETAT DE RESULTAT

## S.P.D.I.T

(Exprimé en dinars)

Période du 01/01/2024 au 30/06/2024

	<u>Notes</u>	1 <sup>er</sup> Semestre 2024	1 <sup>er</sup> Semestre 2023	Exercice 2023
<b><u>Produits d'exploitation</u></b>				
Dividendes des participations non cotées	10	17 478 518	16 517 990	16 517 990
Dividendes des placements cotés	10	2 612 039	3 392 409	3 392 409
Plus-value de cessions des placements	10	7 245 026	419 209	4 560 514
Revenues des placements monétaires	10	2 953 702	2 157 953	4 833 425
Autres produits d'exploitation	10	206 648	101 718	128 436
Reprises sur provisions antérieures	10	460 501	363 632	1 713 367
<b><u>Total des produits d'exploitation</u></b>		<b>30 956 434</b>	<b>22 952 911</b>	<b>31 146 141</b>
<b><u>Charges d'exploitation</u></b>				
Commissions et charges assimilées	11	67 416	33 118	77 201
Moins-value sur cession de titres	11	-	4 147	1 526 943
Dotation aux provisions pour risques et charges	11	-	-	701 845
Dotation aux provisions pour dépréciation de titres	11	390 671	20 189	182 602
Dotation aux amortissements	11	17 346	17 457	34 963
Charges de personnel	11	227 651	119 178	352 927
Autres charges d'exploitation	11	277 600	285 558	437 909
<b><u>Total des charges d'exploitation</u></b>	11	<b>980 684</b>	<b>479 646</b>	<b>3 314 390</b>
<b><u>Résultat d'exploitation</u></b>		<b>29 975 750</b>	<b>22 473 265</b>	<b>27 831 751</b>
<b><u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u></b>		<b>29 975 750</b>	<b>22 473 265</b>	<b>27 831 751</b>
<u>Impôt sur les sociétés</u>	12	-76 849	-753 228	-926 875
<b><u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u></b>		<b>29 898 901</b>	<b>21 720 037</b>	<b>26 904 876</b>
<u>Contribution Sociale Solidaire</u>		-8 782	-86 083	-105 929
<b><u>Résultat Net de la période</u></b>		<b>29 890 119</b>	<b>21 633 954</b>	<b>26 798 947</b>

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

# ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

## S.P.D.I.T

(Exprimé en dinars)

Période du 01/01/2024 au 30/06/2024

	Notes	1 <sup>er</sup> Semestre 2024	1 <sup>er</sup> Semestre 2023	Exercice 2023
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>				
<b>Résultat</b>		<b>29 890 119</b>	<b>21 633 954</b>	<b>26 798 947</b>
Ajustement pour amortissements et provisions		408 017	37 646	919 411
Ajustement pour reprise sur amortissements et provisions		-460 501	-363 632	-1 713 367
Ajustement perte sur titres				1 522 796
Variations des créances		-59 970	3 589	4 811
Variations des autres actifs courants		-1 656 783	-133 607	-336 053
Variation brute des placements et autres actifs financiers	13.1	-1 454 436	-10 106 653	-24 474 896
Variation des passifs courants		-1 146 713	-209 460	784 346
Plus-values de cessions d'Immobilisations corporelles		-90 000		-16 500
		<b>25 429 733</b>	<b>10 861 837</b>	<b>3 489 495</b>
<b><u>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</u></b>				
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>				
Décassements affectés à l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles		-10 151	-	-8 180
Décassements affectés à l'acquisition des autres immobilisations financières		-100 000	-4 900	-4 900
Décassements affectés à l'acquisition des immobilisations financières		-2 500 000	-318 009	-318 729
Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles		90 000	-	16 500
Encaissement provenant de la cession des autres immobilisations financières		-	-	10 944
Encaissement provenant de la cession des immobilisations financières		-	10	500 010
		<b>-2 520 151</b>	<b>-322 899</b>	<b>195 645</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>				
Dividendes et autres distributions	13.2	-23 800 000	-19 600 000	-19 600 000
		<b>-23 800 000</b>	<b>-19 600 000</b>	<b>-19 600 000</b>
<b><u>Variation de trésorerie</u></b>				
		<b>-890 418</b>	<b>-9 061 062</b>	<b>-15 914 860</b>
Trésorerie au début de l'exercice		28 138 666	44 053 526	44 053 526
Trésorerie en fin de période		27 248 248	34 992 464	28 138 666

LES NOTES FONT PARTIE INTEGRANTE DES ETATS FINANCIERS

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS  
INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2024**

## **NOTE 1 - SYSTEME ET PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

### **1.1. PRESENTATION DE LA SOCIETE**

- La Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique "S.P.D.I.T" est une société d'investissement à capital fixe qui a pour objet la gestion, au moyen de l'utilisation de ses fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières.
- La Société a été agréée en tant que société d'investissement par décision du Ministre du Plan et des Finances, en date du 16 octobre 1989.

### **1.2. PRESENTATION DU SYSTEME COMPTABLE**

- La comptabilité de la SPDIT est tenue au moyen du logiciel SAP qui permet l'édition du grand livre par compte et de la balance générale, reprenant le total des mouvements des comptes.
- Les comptes de la SPDIT sont tenus et présentés conformément aux dispositions du Système Comptable des Entreprises fixé par la loi 96 - 112 du 30 décembre 1996 et les états financiers qui en découlent comportent le bilan, l'état de résultat, le tableau des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.
- Les états financiers susvisés sont préparés en référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation, au principe de la comptabilité d'engagement ainsi qu'aux conventions comptables de base annoncées par le Système Comptable des Entreprises.
- Les états financiers intermédiaires sont établis selon les mêmes méthodes comptables que celles utilisées pour l'établissement des états financiers annuels de l'exercice précédent. Les principales sont décrites ci-après.

### **1.3. UNITE MONETAIRE**

Les états financiers de la SPDIT ainsi que la comptabilité sont tenus en Dinar Tunisien.

### **1.4. EVALUATION DES PARTICIPATIONS ET DES PLACEMENTS**

- Les participations et les placements sont portés en comptabilité à leur coût d'achat historique hors frais accessoires d'acquisition.
- Au cours de l'exercice et au moment de leur cession, ils sont évalués à leur prix moyen pondéré.
- Pour les participations à long terme et par application du Paragraphe 12 de la NCT 07, à la date de clôture, il est procédé à leur évaluation 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.
- Pour déterminer la valeur d'usage, il est tenu compte de :
  - La valeur de marché ;

- L'actif net tel qu'il découle des états financiers ;
  - Le secteur d'activité auquel appartient la société ;
  - L'importance du patrimoine immobilier ; et
  - Les résultats réalisés au cours des derniers exercices et les perspectives de rentabilité.
- Pour les placements à court terme et par application du Paragraphe 15 de la NCT 07, à 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 n'étant pas très liquides, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.
  - Une provision pour dépréciation est constituée pour les valeurs cotées en Bourse lorsque le cours de clôture boursier du mois de juin est inférieur à la valeur comptable.

### **1.5. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS**

Les immobilisations sont portées en comptabilité à leur coût d'acquisition.

Elles sont amorties par application des taux suivants :

- Logiciels informatiques	33%
- Matériel de transport	20%
- Mobilier et matériel de bureau	10%
- Agencements, aménagements et installations	10%
- Matériel informatique	15%

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

Ces taux sont appliqués linéairement. Ils sont conformes à ceux retenus à la clôture de l'exercice précédent et à ceux admis par l'administration fiscale.

### **1.6. REGIME FISCAL**

La Société SPDIT est régie par les lois, N° 88-92, N° 92-113, N° 95-87 et N° 95-88.

### **1.7. COMPTABILISATION DES REVENUS**

- Les dividendes sont comptabilisés en tant que revenus sur la base des décisions de distribution intervenues avant l'arrêté des états financiers intermédiaires au 30 juin de cet exercice et lorsque l'encaissement est bien assuré.
- Les plus-values de cession sont portées dans un compte de produits à la réalisation effective de la cession en Bourse.
- Les intérêts sur les placements sont enregistrés lorsqu'ils sont courus.

## NOTE 2 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

En Dinars Tunisiens		Valeurs brutes				Amortissements			VCN
Immobilisations	Désignation	Au 01/01/2024	Acquisitions & cessions	Au 30/06/2024	Taux	Au 01/01/2024	Dotations et Reprises 2024	Au 30/06/2024	Au 30/06/2024
<b>Incorporelles</b>	Logiciels	114 154		114 154	33%	63 494	16 145	79 639	34 515
		<b>114 154</b>		<b>114 154</b>		<b>63 494</b>	<b>16 145</b>	<b>79 639</b>	<b>34 515</b>
<b>Corporelles</b>	Mat. Transport	293 774	-194 400	99 374	20%	293 774	-194 400	99 374	0
	Equipement de bureaux	15 170	6 755	21 925	10%	14 794	211	15 005	6 920
	Accessoires de bureau	737	0	737	10%	737	0	737	0
	Matériel Informatique	15 846	3 396	19 242	15%	6 191	991	7 182	12 060
		<b>325 527</b>	<b>-184 249</b>	<b>141 278</b>		<b>315 496</b>	<b>-193 199</b>	<b>122 298</b>	<b>18 980</b>

## NOTE 3 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Notes	Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
3-1	Actions non cotées-groupe	15 434 118	14 456 194	12 934 118
3-1	Provisions pour dépréciation des actions non cotées groupe	-2 018 535	-3 541 331	-2 018 535
3-2	Autres actions non cotées	2 940 000	2 940 000	2 940 000
3-2	Provisions pour dépréciation autres actions non cotées	-2 052 500	-2 052 500	-2 052 500
3-3	Autres actions cotées	4 228 529	4 228 529	4 228 529
3-3	Provisions pour dépréciation autres actions cotées	-2 300 460	-1 775 772	-1 909 789
3-4	Emprunts obligataires	1 500 000	2 000 000	1 500 000
	Autres immobilisations financières	101 600	12 545	1 600
	<b>Total en DT</b>	<b>17 832 752</b>	<b>16 267 665</b>	<b>15 623 423</b>

### 3.1. ACTIONS NON COTEES GROUPE

Participations non cotées-Groupe	Capital		30/06/2024				30/06/2023			
	Titres Emis	% dans le capital	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes	Nombre	Valeur	Provisions	Dividendes
S.I. Notre Dame	15 000	43,00%	6 450	1 788 815	1 788 815		6 450	1 788 815	1 788 815	
SEABG	8 097 500	30,64%	2 481 284	1 440 913		14 029 180	2 481 284	1 440 913		14 029 185
SOSTEM (1)	28 700 000	1,74%	500 000	2 500 000						
SBT	16 350 000	27,85%	4 553 059	1 802 828		1 670 847	4 553 059	1 802 828		1 390 798
STC (2)	980 000	0,03%	282	2 150		1 151	210	1 430		1 151
STBN (3)							216 958	1 522 796	1 522 796	
STBO	1 664 000	13,63%	226 800	1 618 480		158 760	226 800	1 618 480		136 080
LA PREFORME	122 005	11,10%	13 538	968 570		338 450	13 538	968 570		135 380
SGBIA	495 500	15,25%	75 577	4 852 762		1 133 655	75 577	4 852 762		680 193
SNB	160 200	1,15%	1 849	159 600		6 475	1 849	159 600		5 203
SLD	698 500	0,43%	3 000	300 000	229 720		3 000	300 000	229 720	
<b>Total en DT</b>				<b>15 434 118</b>	<b>2 018 535</b>	<b>17 338 518</b>		<b>14 456 194</b>	<b>3 541 331</b>	<b>16 377 990</b>

La variation enregistrée au 30 juin 2024 par rapport au 30 juin 2023 correspond à :

1. La souscription à l'augmentation de capital de la SOSTEM pour 2 500 000 dinars en 2024.
2. La souscription à l'augmentation de capital de la STC pour 720 dinars.
3. Perte de la participation totalement provisionnée dans le capital de la STBN soit 1 522 796 dinars.

### 3.2. AUTRES ACTIONS NON COTEES

Autres participations non cotées	Capital		30/06/2024				30/06/2023			
	Titres Emis	% dans le capital	Nombre	Valeur	Provision	Dividende	Nombre	Valeur	Provision	Dividende
Hôtel " El Mansour -Tabarka	1 573 950	7,62%	120 000	1 200 000	1 200 000		120 000	1 200 000	1 200 000	
Hôtel Ecrin de Hammamet	270 500	13,77%	37 250	372 500	372 500		37 250	372 500	372 500	
Hôtel Jardins de Hammamet	15 600	15,38%	2 400	240 000	240 000		2 400	240 000	240 000	
Sté Tourisme et Loisir (Hôtel)	133 000	1,58%	2 100	210 000	210 000		2 100	210 000	210 000	
Sté Union Factoring	3 000 000	5,00%	150 000	750 000		112 500	150 000	750 000		112 500
Tunis Centre	100 000	1,38%	1 375	137 500		27 500	1 375	137 500		27 500
STPAT	4 500	6,67%	300	30 000	30 000		300	30 000	30 000	
<b>Total en DT</b>				<b>2 940 000</b>	<b>2 052 500</b>	<b>140 000</b>		<b>2 940 000</b>	<b>2 052 500</b>	<b>140 000</b>

### A. AUTRES ACTIONS COTEES

Actions	VN	Capital		2024			2023			cours 30/06/2024	Provisions Antérieures	Dotation Provision	Provisions au 30/06/2024
		Titres émis	%	Qtt	C.M-24	Valeur	Qtt	C.M-23	Valeur				
STB	5,000	155 375 000	0,41%	632 154	6,689	4 228 529	632 154	6,689	4 228 529	3,050	-1 909 789	390 671	-2 300 460
<b>Total en DT</b>						<b>4 228 529</b>			<b>4 228 529</b>		<b>-1 909 789</b>	<b>390 671</b>	<b>-2 300 460</b>

### 3.4. OBLIGATIONS

Libellé	30/06/2024	31/12/2023
Emprunt obligataire Amen Bank 2020 (1)	500 000	500 000
Emprunt National (2)	1 000 000	1 000 000
<b>Total en DT</b>	<b>1 500 000</b>	<b>1 500 000</b>

(1) L'emprunt Amen Bank souscrit en 2020 pour 2 500 000 D est rémunéré à un taux fixe de 9,5%.

(2) L'emprunt National souscrit en 2021 pour 1 000 000 D est rémunéré au taux du TMM + 2,55%.

Ces obligations ont généré au 30 juin 2024 des intérêts pour 99 818 DT.

## NOTE 4 - AUTRES ACTIFS COURANTS

Note	Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
	Prêts	3 847	12 493	10 206
	Etat et collectivités publiques	1 958 252	1 584 240	2 288 768
	Compte d'attente	578 717	578 717	578 717
	Fournisseurs d'immobilisations, Avances	58 599		
	Autres débiteurs divers	100 311	229 734	195 473
	Créance sur cession de titres (*)	1 486	1 486	1 486
4-1	Produits à recevoir	2 035 438	470 041	32 069
	Charges constatées d'avance	26 852	27 561	0
	<b>Total en DT</b>	<b>4 763 502</b>	<b>2 904 272</b>	<b>3 106 719</b>

(\*) Montant totalement provisionné

### 4.1. PRODUITS A RECEVOIR

Cette rubrique s'analyse comme suit (en DT) :

- Dividendes à recevoir	1 933 892
- Intérêts des emprunts obligataires	68 052
- Intérêts compte à terme	33 494

**TOTAL** **2 035 438**

## NOTE 5 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Notes	Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
5-1	Actions Tunisiennes cotées	13 697 329	15 595 644	14 710 512
5-2	Actions SICAV et FCP	1 668 280	2 947 287	1 700 661
	Certificats de dépôt à plus de 3 mois	29 000 000	10 000 000	26 500 000
	Echéances à moins d'1an /obligations	512 935	512 934	512 935
	<b>Placements et autres actifs financiers</b>	<b>44 878 544</b>	<b>29 055 865</b>	<b>43 424 108</b>
5-1	Provisions pour dépréciation des actions cotées	-2 057 113	-2 316 156	-2 517 614
	<b>Total en DT</b>	<b>42 821 431</b>	<b>26 739 709</b>	<b>40 906 494</b>

### 5.1. ACTIONS TUNISIENNES COTEES & PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES COTES

Le portefeuille des actions cotées est de 14 710 512 DT au 31 décembre 2023 contre 13 697 329 DT au 30 juin 2024 soit une variation de -1.013.183 DT résultant de la cession de 90 359 actions BIAT.

Le détail des actions cotées et des provisions correspondantes est présenté dans le tableau de la page suivante :

## 5.1. ACTIONS TUNISIENNES COTEES & PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES COTES (SUITE)

Actions	VN	Capital		2 024			2 023			cours juin-24	Résultat latent	Réalisation 2024	Provisions Antérieures	Reprise de prov/cours	Provisions au juin-24	Dotation au juin-24	Dividendes 2024
		Titres émis	%	Qtt	C.M-24	Valeur	Qtt	C.M-23	Valeur								
A.Leasing	10,000	2 750 000	1,75%	48 246	22,363	1 078 907	48 246	22,363	1 078 907	18,900			-274 260	107 203	-167 058		72 369
ATL	1,000	32 500 000	0,19%	62 998	2,670	168 198	62 998	2,670	168 198	3,570	56 705						18 899
ATB	1,000	100 000 000	0,19%	187 282	2,806	525 560	187 282	2,806	525 560	3,250	83 107		-13 156	13 156			
Attijari bank	5,000	42 000 000	0,07%	31 250	16,566	517 683	31 250	16,566	517 683	54,500	1 185 442						140 625
BH	5,000	47 600 000	0,21%	99 909	8,840	883 173	99 909	8,840	883 173	13,880	503 564						109 900
BIAT	5,000	35 700 000	0,77%	275 176	11,213	3 085 511	365 535	11,213	4 098 694	101,300	24 789 818	7 166 085					1 728 012
BNA	5,000	64 000 000	0,02%	13 883	7,565	105 025	13 883	7,565	105 025	9,050	20 616						12 495
BT	1,000	270 000 000	0,15%	403 675	0,831	335 449	403 675	0,831	335 449	5,110	1 727 331						117 066
CC	1,000	343 624 940	0,13%	440 000	2,426	1 067 428	440 000	2,426	1 067 428	1,920			-223 508	880	-222 628		
CIL	5,000	7 000 000	1,00%	70 000	4,176	292 324	70 000	4,176	292 324	21,690	1 225 976						140 000
DH	10,000	54 907 262	0,12%	68 494	14,600	1 000 012	68 494	14,600	1 000 012	13,160			-211 783	113 152	-98 631		41 096
ICF	10,000	2 100 000	2,21%	46 355	23,415	1 085 394	46 355	23,415	1 085 394	67,490	2 043 105						115 888
MONOPRIX	2,000	25 345 736	1,11%	281 395	3,412	960 039	281 395	3,412	960 039	4,120	199 308						28 140
POULINA	1,000	180 003 600	0,00%	5 400	5,509	29 750	5 400	5,509	29 750	9,090	19 336						1 944
SAH	1,000	84 015 979	0,03%	28 635	5,664	162 180	28 635	5,664	162 180	8,830	90 667						10 022
Sotetel	5,000	4 636 800	2,26%	104 618	20,121	2 105 030	104 618	20,121	2 105 030	5,600			-1 727 046	207 876	-1 519 170		52 309
TUNIS RE	5,000	20 000 000	0,17%	33 704	8,772	295 664	33 704	8,772	295 664	7,300			-67 859	18 234	-49 625		15 167
						<b>13 697 329</b>			<b>14 710 512</b>		<b>31 944 975</b>	<b>7 166 085</b>	<b>-2 517 614</b>	<b>460 501</b>	<b>-2 057 113</b>	<b>0</b>	<b>2 603 931</b>

- Les plus-values latentes calculées sur la base du cours boursier à la clôture du mois de juin 2024 soit 31 944 974 dinars, sont données à titre d'information. Conformément au principe énoncé dans la note 1.4, ces plus-values ne sont pas prises en compte.

## 5.2 ACTIONS SICAV

Libellé	Valeur comptable au 30/06/2024	Valeur comptable au 30/06/2023	Valeur comptable au 31/12/2023	Valeur liquidative au 30/06/2024	Résultat latent
Sicav Mixte	44 915	42 370	42 370	63 671	18 756
Sicav Obligataire	623 365	1 404 917	658 291	647 109	23 744
FCP	1 000 000	1 500 000	1 000 000	1 000 000	0
	-----	-----	-----	-----	-----
<b>Total en DT</b>	<b><u>1 668 280</u></b>	<b><u>2 947 287</u></b>	<b><u>1 700 661</u></b>	<b><u>1 710 780</u></b>	<b><u>42 500</u></b>

Les placements SICAV sont évalués au 30 juin 2024 à leur coût d'acquisition. Les plus et moins-values latentes ne sont pas prises en compte dans le résultat de la période.

## NOTE 6 - LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Placements Liquides	26 850 000	34 830 000	28 050 000
Banques	394 761	158 971	85 210
Caisse	3 487	3 493	3 456
<b>Total en DT</b>	<b>27 248 248</b>	<b>34 992 464</b>	<b>28 138 666</b>

## NOTE 7 - CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres après résultat de la période totalisent, un montant de 89 649 077 DT contre 83 558 959 DT au 31 Décembre 2023. Les mouvements des capitaux propres au cours du premier semestre 2024 sont détaillés au tableau ci-dessous :

Désignation	Capital	Réserve Légale	Réserve Ordinaire	Réserves pour Réinvestissements Exonérés	Réserves à Régime Spécial	Prime D'émission	Résultats Reportés	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Solde au 31 décembre 2023	28 000 000	2 800 000	1 777 162	822 838	5 497 735	2 418 750	15 443 527	26 798 947	83 558 959
Affectation résultats reportés							-15 443 527	15 443 527	
Affectation réserve à régime spécial					284 029			-284 029	
Affectation résultat 2023-résultats reportés 2023							18 158 444	-18 158 444	
Dividende 2023								-23 800 000	-23 800 000
Résultat								29 890 119	29 890 119
<b>Total en DT</b>	<b>28 000 000</b>	<b>2 800 000</b>	<b>1 777 162</b>	<b>822 838</b>	<b>5 781 764</b>	<b>2 418 750</b>	<b>18 158 444</b>	<b>29 890 119</b>	<b>89 649 077</b>

## 7.1. CAPITAL

Le capital est composé de 28 000 000 actions d'une valeur nominale de 1 DT chacune.

## 7.2. RESERVES POUR REINVESTISSEMENTS EXONERES

Ce compte enregistre la réaffectation des réserves ordinaires en réserves pour réinvestissements exonérés correspondant au montant des opérations de réinvestissements en exonérations d'impôts opérées par la société de 1999 à 2009 et approuvées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 avril 2015.

## 7.3. RESULTATS REPORTEES

Le montant de 18 158 444 DT correspond aux résultats reportés tels qu'ils découlent de l'affectation du résultat de l'exercice 2023 conformément à la 7<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 mars 2024.

## 7.4. RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action au 30 juin 2024 s'élève à 1,068 dinar contre 0,773 dinar au 30 juin 2023.

## 7.5. SITUATION DES RESERVES ET AUTRES ELEMENTS DES CAPITAUX PROPRES NON SOUMIS A LA RETENUE A LA SOURCE AU MOMENT DE LEUR DISTRIBUTION FUTURE.

En application des dispositions de l'article 19 de la loi 2013 – 54 du 30 décembre 2013 portant loi des finances pour l'année 2014, les réserves et autres éléments des capitaux propres qui ne seront pas concernés par la retenue à la source se détaillent au 30/06/2024 comme suit :

	30/06/2024	30/06/2023
Réserve légale	2 800 000	2 800 000
Réserve ordinaire	1 777 162	1 777 162
Réserve à régime spécial et réserves pour réinvestissements exonérés	1 816 338	1 816 338
Prime d'émission	2 418 750	2 418 750
<b>Total</b>	<b>8 812 250</b>	<b>8 812 250</b>

## NOTE 8 - PASSIFS NON COURANTS

### 8.1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La provision pour risques et charges soit 1 210 134 dinars est constituée en couverture de tout risque dont notamment le contentieux fiscal lié à la vérification approfondie de 2010 et dont l'affaire en justice est pendante à ce jour.

## NOTE 9 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Note	Libellé	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
	Etat et collectivités publiques	4 175	24 598	24 654
	Personnels et comptes rattachés	44 785	95 216	98 832
	Sté de groupe	100 869	227 731	193 469
	Créditeurs divers	8 424	9 697	29 995
	Charges à payer	102 310	74 996	90 000
9-1	Produits perçus d'avance	1 576 079	803 630	1 599 232
9-2	Impôt à liquider	76 849	753 228	926 875
	Contribution Sociale Solidaire	8 783	86 083	105 929
	<b>Total en DT</b>	<b>1 922 274</b>	<b>2 075 179</b>	<b>3 068 986</b>

### 9.1. PRODUITS PERÇUS D'AVANCE

Ce compte enregistre les intérêts des placements monétaires perçus et non encore courus.

### 9.2. IMPOT A LIQUIDER

Conformément aux principes comptables prévus par la norme comptable NCT 19 relative aux états financiers intermédiaires, la charge d'impôt déterminée au 30 juin 2024 s'élève à 76 849 DT (Cf Note N°12 ci-après).

## NOTE 10 - LES PRODUITS D'EXPLOITATION

	Solde en DT		
	1 <sup>er</sup> Semestre 2024	1 <sup>er</sup> Semestre 2023	Exercice 2023
<b>REVENUS</b>			
<b><u>DIVIDENDES DES PARTICIPATIONS NON COTEES</u></b>	<b>17 478 518</b>	<b>16 517 990</b>	<b>16 517 990</b>
Dividendes des participations du groupe -non cotées	17 338 518	16 377 990	16 377 990
Dividendes des autres participations-non cotées	140 000	140 000	140 000
<b><u>DIVIDENDES DES PLACEMENTS COTES</u></b>	<b>2 612 039</b>	<b>3 392 409</b>	<b>3 392 409</b>
Dividendes des placements cotés	2 603 931	3 374 969	3 374 969
Dividendes SICAV	8 108	17 440	17 440
<b><u>PLUS-VALUES DE CESSION</u></b>	<b>7 245 026</b>	<b>419 209</b>	<b>4 560 514</b>
Plus-value sur cession des actions SICAV	78 941	119 899	221 016
Plus-value sur cession des placements cotés	7 166 085	133 222	4 173 410
Plus-value sur cession des autres placements non cotés	-	166 088	166 088
<b><u>REVENUS DES PLACEMENTS</u></b>	<b>2 953 702</b>	<b>2 157 953</b>	<b>4 833 425</b>
Revenus des billets de trésorerie	48 294	153 548	313 875
Revenus des emprunts obligataires	99 817	122 499	236 466
Revenus des certificats de dépôt	2 745 682	1 874 781	4 258 970
Revenus des autres placements	59 909	7 125	24 114
<b><u>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>	<b>206 648</b>	<b>101 718</b>	<b>128 436</b>
Jetons de présence et autres produits d'exploitation	111 000	98 750	98 750
Produits Financiers hors exploitation	90 000	2 072	12 290
Autres Produits d'exploitation	5 648	896	17 396
<b><u>REPRISES SUR PROVISIONS ANTERIEURES</u></b>	<b>460 501</b>	<b>363 632</b>	<b>1 713 367</b>
Reprise des provisions sur titres placement en bourse	460 501	302 313	190 571
Reprise des provisions sur titres de participation	-	61 319	1 522 796
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>30 956 434</b>	<b>22 952 911</b>	<b>31 146 141</b>

## NOTE 11 - LES CHARGES D'EXPLOITATION

CHARGES	Solde en DT		
	1 <sup>er</sup> Semestre 2024	1 <sup>er</sup> Semestre 2023	Exercice 2023
<b>COMMISSIONS ET CHARGES ASSIMILEES</b>	<b>67 416</b>	<b>33 118</b>	<b>77 201</b>
<b>MOINS VALUE SUR CESSION DE TITRES</b>	-	<b>4 147</b>	<b>1 526 943</b>
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	-	-	<b>701 845</b>
<b>DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE TITRES</b>	<b>390 671</b>	<b>20 189</b>	<b>182 602</b>
Dépréciation de titres cotés	390 671	20 189	182 602
Dépréciation de titres non cotés	-	-	-
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	<b>227 651</b>	<b>119 178</b>	<b>352 927</b>
Salaires	208 240	107 972	303 489
Autres charges de personnels	19 410	11 206	49 438
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>277 600</b>	<b>285 558</b>	<b>437 909</b>
Impôt et taxes	72 274	52 601	72 640
Diverses charges d'exploitation	205 325	232 957	365 269
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS</b>	<b>17 346</b>	<b>17 457</b>	<b>34 963</b>
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>980 684</b>	<b>479 646</b>	<b>3 314 390</b>

## NOTE 12 - TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL

	<u>Au 30/06/2024</u>
<b>Résultat comptable avant impôt</b>	<b>29 975 750</b>
<b>Réintégration</b>	<b>851 632</b>
Provisions pour dépréciation des titres cotés	390 671
Provisions pour dépréciation des titres de placement déduit à hauteur de 50%	460 501
Charges relatives aux véhicules	460
<b>Résultat fiscal avant déduction</b>	<b>30 827 382</b>
<b>Déductions</b>	<b>27 717 143</b>
Dividendes	20 090 557
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation des titres en bourse ayant subis l'impôt	460 501
Reprise sur provisions antérieures pour dépréciation de participations	-
Plus-values D'actions	7 166 085
<b>Résultat Fiscal avant déduction des provisions</b>	<b>3 110 239</b>
Déduction des provisions sur titres dans la limite de 50% du bénéfice imposable	390 671
<b>Résultat fiscal avant réinvestissement exonérés</b>	<b>2 719 568</b>
<b>Réinvestissement exonéré</b>	<b>2 500 000</b>
<b>Résultat fiscal après réinvestissement exonéré</b>	<b>219 568</b>
<b>Impôt sur les sociétés au 30 06 2024 : 219 568 * 0,35</b>	<b>76 849</b>

## **NOTE 13 - ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

**13.1.** La variation des placements et autres actifs financiers est calculée par rapport au total de cette rubrique hors provisions pour dépréciation de titres de placement (Note 5).

**13.2.** Les dividendes et autres distributions concernent les dividendes versés aux actionnaires tels que décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023.

## **NOTE 14 - INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES**

Les opérations réalisées entre la SPDIT et les autres sociétés du groupe SFBT concernent :

- Les dividendes encaissés au titre des participations de la SPDIT dans des filiales de la SFBT (note 3-1),
- Les opérations de placement en billets de trésorerie auprès des sociétés du groupe dont le solde au 30 juin 2024 s'élève à 350 000 DT. Ces placements sont rémunérés au taux du marché monétaire majoré d'un point et ont généré des produits financiers pour 48 294 DT.
- Assistance et maintenance informatique par la S.I.T pour un montant de 22 970 DT HT,
- Acquisition de matériels informatiques auprès de la S.I.T pour un montant de 3 396 DT HT,
- Location auprès de la SFBT d'un local abritant le siège social de la SPDIT pour un loyer annuel de 16 665 DT HT
- Cession d'une voiture totalement amortie pour le prix de 90 000 DT à un administrateur.

## **NOTE 15 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLÔTURE**

Aucun évènement significatif n'est survenu après la date de clôture des états financiers intermédiaires du 30 juin 2024.

**Tunis, le 07 août 2024**

Messieurs les Actionnaires de la société de placement  
et de développement industriel et touristique  
« **S.P.D.I.T** »  
5, Boulevard Mohamed El Beji Caid Essebsi  
Centre Urbain Nord – La Charguia  
1082 TUNIS -

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES  
ARRETES AU 30 JUIN 2024**

Messieurs les Actionnaires,

***Introduction***

En application des dispositions de la loi N°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T » comprenant le bilan établi au 30 juin 2024, l'état de résultat ainsi que l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024 et des notes comprenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan de 92 781 485 DT et des capitaux propres s'élevant à 89 649 077 DT y compris le résultat bénéficiaire net de 29 890 119 DT.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité

***Étendue de l'examen limité***

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Cet examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. Son étendue est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir

l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier.  
En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### ***Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE DE PLACEMENT ET DE DEVELOPPEMENT INDUSTRIEL ET TOURISTIQUE « S.P.D.I.T » arrêtée au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

### ***Paragraphe d'observation***

Nous attirons l'attention sur la méthode comptable décrite dans la note 1.7 des états financiers relative à la reconnaissance des dividendes et sur la méthode comptable décrite dans la note 1.4 § 5 et dans la note 5.1 aux états financiers se rapportant à la comptabilisation des placements à court terme à la date de clôture.

Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

**Kalthoum BOUGUERRA**  
*Membre de l'Ordre des Experts*  
*Comptable de Tunisie*

**Les Commissaires aux Comptes**  
**Associés – MTBF**

***Mohamed Lassaad BORJI***

# TUNISO EMIRATIE SICAV

## SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2024

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2024

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société TUNISO EMIRATIE SICAV (TES) pour la période allant du premier Janvier au 30 Juin 2024, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 117 163 617 DT et un résultat de la période de 3 988 221 DT.

#### **Introduction :**

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société TES, comprenant le bilan au 30 Juin 2024, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

#### **Etendue de l'examen :**

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

#### **Opinion :**

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels de la société « TES » arrêtés au 30 Juin 2024, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

#### **Paragraphe d'observation :**

- La note 3.2 des états financiers décrit la nouvelle méthode adoptée par la société TUNISO EMIRATIE SICAV pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

### **Autres obligations légales et réglementaires**

- Les emplois en valeurs mobilières représentent 93,1 % de l'actif total au 30 Juin 2024 dépassant ainsi le plafond de 80% prévu par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 et l'article 11 du règlement de CMF relatif aux OPCVM.
- Les emplois en liquidités et quasi liquidité représentent 6,9 % de l'actif total au 30 Juin 2024. Cette proportion est en dessous du seuil de 20% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001.
- L'encours des opérations de pension livrée portant sur des titres d'emprunt de l'Etat représente à la date de 30 Juin 2024 5.6 % de l'actif, se situant dans la norme du seuil de 10% fixé par le décret n°2012-3415 du 31 décembre 2012 portant l'application des dispositions des OPCVM.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

Tunis, le 31/07/2024

**Le Commissaire aux Comptes :**  
**La Générale d'Audit et Conseil – G.A.C**  
**Chiheb GHANMI**

**BILAN**  
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Portefeuille-titres</b>	4	<b>109 086 075</b>	<b>131 823 156</b>	<b>117 218 139</b>
Obligations et valeurs assimilées		105 910 639	128 845 628	114 137 026
Tires des Organismes de Placement Collectif		3 175 436	2 977 528	3 081 113
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<b>8 048 367</b>	<b>4 437 241</b>	<b>4 375 867</b>
Placements monétaires	5	6 588 559	4 126 996	4 275 831
Disponibilités		1 459 808	310 246	100 036
<b>Créances d'exploitation</b>	6	<b>29 175</b>	<b>14 769</b>	<b>13 144</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>117 163 617</b>	<b>136 275 167</b>	<b>121 607 150</b>
<b>PASSIF</b>				
<b>Opérateurs créditeurs</b>	7	120 271	309 634	274 750
<b>Autres créditeurs divers</b>	8	287 597	98 596	64 076
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>407 868</b>	<b>408 230</b>	<b>338 826</b>
<b>ACTIF NET</b>				
<b>Capital</b>	9	112 669 686	131 221 829	113 300 642
<b>Sommes distribuables</b>				
Sommes distribuables des exercices antérieurs		671	1 190	1 027
Sommes distribuables de l'exercice en cours		4 085 392	4 643 917	7 966 655
<b>ACTIF NET</b>		<b>116 755 749</b>	<b>135 866 937</b>	<b>121 268 324</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>117 163 617</b>	<b>136 275 167</b>	<b>121 607 150</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
(Montants exprimés en dinars tunisiens)

	Note	Période du 01/04 au 30/06/202 4	Période du 01/01 au 30/06/202 4	Période du 01/04 au 30/06/202 3	Période du 01/01 au 30/06/202 3	Période du 01/01 au 31/12/2023
<b>Revenus du portefeuille-titres</b>	10	<b>2 028 231</b>	<b>4 040 982</b>	<b>2 425 057</b>	<b>4 764 210</b>	<b>9 216 305</b>
Revenus des obligations et valeurs assimilées		1 940 493	3 953 244	2 350 975	4 690 129	9 142 224
Revenus des titres des Organismes de Placement Collectif		87 738	87 738	74 081	74 081	74 081
<b>Revenus des placements monétaires</b>	11	<b>120 017</b>	<b>275 845</b>	<b>212 504</b>	<b>690 334</b>	<b>965 171</b>
<b>TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>2 148 248</b>	<b>4 316 827</b>	<b>2 637 561</b>	<b>5 454 544</b>	<b>10 181 476</b>
<b>Charges de gestion des placements</b>	12	(117 528)	(241 637)	(146 329)	(309 634)	(578 929)
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>2 030 720</b>	<b>4 075 190</b>	<b>2 491 232</b>	<b>5 144 910</b>	<b>9 602 547</b>
<b>Autres charges</b>	13	(57 474)	(120 687)	(63 857)	(133 468)	(250 428)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>1 973 246</b>	<b>3 954 503</b>	<b>2 427 376</b>	<b>5 011 442</b>	<b>9 352 119</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		241 802	130 888	(158 058)	(367 524)	(1 385 465)
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>2 215 048</b>	<b>4 085 392</b>	<b>2 269 318</b>	<b>4 643 917</b>	<b>7 966 655</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(241 802)	(130 888)	158 058	367 524	1 385 465
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		(37 581)	19 668	(17 592)	(224 925)	(158 139)
Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres		14 050	14 050	0	145 806	111 910
Frais de négociation de titres		0	0	0	0	0
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>		<b>1 949 715</b>	<b>3 988 221</b>	<b>2 409 784</b>	<b>4 932 323</b>	<b>9 305 890</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
(Montants exprimés en dinar)

	Période du 01/04 au 30/06/2024	Période du 01/01 au 30/06/2024	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 31/12/2023
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 949 715</b>	<b>3 988 221</b>	<b>2 409 784</b>	<b>4 932 323</b>	<b>9 305 890</b>
Résultat d'exploitation	1 973 246	3 954 503	2 427 376	5 011 442	9 352 119
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	(37 581)	19 668	(17 592)	(224 925)	(158 139)
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	14 050	14 050	0	145 806	111 910
Frais de négociation de titres	0	0	0	0	0
<b>DISTRIBUTIONS DES DIVIDENDES</b>	<b>(1 797 228)</b>	<b>(1 797 228)</b>	<b>(3 095 576)</b>	<b>(3 095 576)</b>	<b>(3 095 576)</b>
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>455 717</b>	<b>(6 703 568)</b>	<b>(14 186 606)</b>	<b>(33 070 833)</b>	<b>(52 043 014)</b>
<b>Souscriptions</b>					
- Capital	99 207 150	108 300 353	112 936 032	129 856 790	168 477 722
- Régularisation des sommes non distribuables	81 335	83 334	(69 058)	(71 773)	(85 506)
- Régularisation des sommes distribuables	3 360 050	4 070 226	4 185 121	5 440 439	7 427 747
<b>Rachats</b>					
- Capital	(93 295 253)	(108 970 781)	(120 704 615)	(155 128 498)	(211 712 545)
- Régularisation des sommes non distribuables	(72 425)	(77 579)	74 371	83 851	106 619
- Régularisation des sommes distribuables	(8 825 140)	(10 109 121)	(10 608 458)	(13 251 641)	(16 257 051)
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>608 204</b>	<b>(4 512 575)</b>	<b>(14 872 398)</b>	<b>(31 234 087)</b>	<b>(45 832 700)</b>
<b>ACTIF NET</b>					
En début de période	116 147 545	121 268 324	150 739 335	167 101 023	167 101 023
En fin de période	116 755 749	116 755 749	135 866 937	135 866 937	121 268 324
<b>NOMBRE D'ACTIONS</b>					
En début de période	1 058 862	1 124 172	1 379 426	1 553 054	1 553 054
En fin de période	1 117 520	1 117 520	1 302 363	1 302 363	1 124 172
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>104,478</b>	<b>104,478</b>	<b>104,323</b>	<b>104,323</b>	<b>107,873</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>0,15%</b>	<b>6,94%</b>	<b>0,16%</b>	<b>6,68%</b>	<b>6,57%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

TUNISO EMIRATIE SICAV est une société d'investissement à capital variable obligataire 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 29 Janvier 2007 à l'initiative de la « BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS » et a reçu l'agrément du Conseil du Marché Financier en date du 8 Novembre 2006.

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 « TUNISO EMIRATIE SICAV » bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés, En revanche, les revenus des titres de placement (intérêts) qu'elle encaisse, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%, conformément aux dispositions de l'article 17 de la Loi n° 2020-46 du 23 décembre 2020, portant loi de finances pour l'année 2021

La « Banque de Tunisie et des Emirats » assure les fonctions de distributeur et de dépositaire de fonds et de titres.

TUNISO EMIRATIE SICAV a obtenu l'agrément du CMF N°03-2015 du 30 janvier 2015 pour assurer la distribution de ses propres actions.

En conséquence la distribution des titres de TUNISO EMIRATIE SICAV est assurée à partir du 06 avril 2015 par la « Banque de Tunisie et des Emirats » et la SICAV elle-même.

### NOTE 2 : REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Juin 2024, sont établis conformément au système comptable des entreprises et notamment les normes NC16, NC 17 et NC 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999.

### NOTE 3 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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 la SICAV.

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 pour leur montant net de retenues à la source.

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

#### 3.2 Evaluation, en date d'arrêté, du portefeuille des obligations et valeurs assimilées

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

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

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30 Juin 2024, 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 ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.
- La société TUNISO EMIRATIE SICAV ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « Juillet 2032 ».

### **3.3 Evaluation 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 Evaluation des autres placements**

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

### **3.5 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.

### **3.6 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.

#### NOTE 4 : PORTEFEUILLE-TITRES :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2024 à **109 086 075 DT** et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation	Garan t	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2024	% Actif net	Intérêts courus/+- V potentiel
	<b>Obligations &amp; valeurs assimilées</b>			<b>100 905 080</b>	<b>105 910 639</b>	<b>90,71%</b>	<b>5 005 559</b>
	<b>Obligations</b>			<b>96 523 680</b>	<b>101 286 049</b>	<b>86,75%</b>	<b>4 762 369</b>
TN0003400405	AB-2010_15A_31/08		5 000	66 450	70 363	0,06%	3 913
TN0003400405	AB-2010_15A_31/08		2 000	26 580	28 145	0,02%	1 565
TN0003400348	AB-S-2009_15A_30/09_A		15 000	99 300	102 553	0,09%	3 253
TN0003400355	AB-S-2009_15A_30/09_B		15 000	99 300	104 570	0,09%	5 270
TN0003400660	AB-S-2020-3_5A_12_02_B		20 000	800 000	822 522	0,70%	22 522
TN0003400678	AB-S-2020-3_7A_12_02_C		50 000	4 000 000	4 115 060	3,52%	115 060
TN0003400694	AB-S-2021-1_10A_30_04_B		20 000	1 400 000	1 420 490	1,22%	20 490
TN0003400686	AB-S-2021-1_7A_30_04_A		30 000	2 400 000	2 434 799	2,09%	34 799
TN0007780075	ABC TUNISIE2020-1_7A_22/06_B		10 000	600 000	601 361	0,52%	1 361
TN0007780075	ABC TUNISIE2020-1_7A_22_06_B		20 000	1 200 000	1 202 722	1,03%	2 722
TN0003600582	ATB2009-B2_20A_20/05		10 000	333 000	334 809	0,29%	1 809
TN0004700746	ATL2017-2_7A_02/03_C		5 000	100 000	102 108	0,09%	2 108
TN0004700712	ATL-S-2017-2_7A_16/10		3 000	60 000	62 683	0,05%	2 683
TN0004700811	ATL2020-1_5A_16/10_A		55 000	2 200 000	2 328 283	1,99%	128 283
TN6KZZZEJ5N2	ATL2021_1_5A_13/01_F		10 000	600 000	621 403	0,53%	21 403
TNFUHZ3R7VR5	ATL2021_1_7A_13/01_F		20 000	2 000 000	2 072 831	1,78%	72 831
TNNW3558ZUL9	ATL 2022-1_7A_17/10_B		40 000	4 000 000	4 232 341	3,62%	232 341
TN0001900836	BH2009_15A_31/12_A		10 000	76 000	78 667	0,07%	2 667
TN0PID0RGAE6	BH SUB 2021_2_7A_19/10_C		20 000	2 000 000	2 101 840	1,80%	101 840
TNA4HARL4UU5	BH SUB 2021_2_7A_19/10_D		20 000	2 000 000	2 121 733	1,82%	121 733
TNHD4NKEWF69	BIAT-S-2022-1_10A_03_06_G		20 000	2 000 000	2 014 035	1,72%	14 035
TN4IAOG1Z7S3	BIAT-S-2022-1_7A_03_06_E		40 000	4 000 000	4 027 580	3,45%	27 580
TN0001300607	BTE2010_20A_17/09_B		20 000	700 000	725 778	0,62%	25 778
TN0001300680	BTE2019_7A_10/01_B		5 000	300 000	313 046	0,27%	13 046
TN0004620134	BTK2009-C_15A_26/02		10 000	66 200	67 799	0,06%	1 599
TN0004620142	BTK2009-D_20A_26/02		5 000	150 000	152 417	0,13%	2 417
TN0004201471	CIL2020-1		15 000	300 000	301 795	0,26%	1 795
TN0007310410	HL2017-2_7A_10/07_B		3 000	60 000	63 675	0,05%	3 675
TN0007310410	HL2017-2_7A_10_07_B		2 000	40 000	42 450	0,04%	2 450
TN0007310444	HL2017-3_7A_26_01_B		10 000	200 000	205 662	0,18%	5 662

TN0007310501	HL2018-2_7A_25_02_B		3 000	120 000	123 831	0,11%	3 831
TN0007310543	HL2020-2_5A_13_11_B		50 000	2 000 000	2 107 043	1,80%	107 043
TN0007310543	HL2020-2_5A_1311_B		20 000	800 000	842 817	0,72%	42 817
TN0007310568	HL2020-3_5A_2901_B		30 000	1 200 000	1 241 605	1,06%	41 605
TNJQTACHIQQ5	HL2022-1_7A_25/03		30 000	3 000 000	3 063 150	2,62%	63 150
TN0002601029	STB2008-2_16A_18/02		15 000	93 750	95 535	0,08%	1 785
TN0002601045	STB2010-1_15A_23/03_B		3 000	19 860	20 091	0,02%	231
TN0002601045	STB2010-1_15A_23/03_B		2 000	13 240	13 394	0,01%	154
TN0002601193	STB-S-2019-1_5A_29/11_E		10 000	1 000 000	1 518 760	1,30%	518 760
TNL6Z2LXMEP5	STB-S-2021-1_5A_31_01_D		50 000	5 000 000	5 155 322	4,42%	155 322
TN0002101988	TL2017-2_7A_08/02_B		15 000	300 000	307 743	0,26%	7 743
TN0002102010	TL2018-1_7A_07/05_B		10 000	200 000	201 977	0,17%	1 977
TN0002102150	TLF2020-1_5A_15/04_TF		20 000	800 000	813 096	0,70%	13 096
TN0002102135	TLF2020-1_5A_28/05		10 000	200 000	201 729	0,17%	1 729
TN0002102135	TLF2020-1_5A_28/05_B		10 000	200 000	201 729	0,17%	1 729
TN0002102143	TLF2020-S_5A_29/01		15 000	600 000	620 702	0,53%	20 702
TNZSBU7F6WY7	TLF2021-S_5A_28/10		10 000	600 000	631 746	0,54%	31 746
TNYJL6N2AEP6	TLF2022-1_5A_08/04		10 000	600 000	610 605	0,52%	10 605
TNXIY8MEDJE3	TLF2022-2_5A_21/10_TF		20 000	1 600 000	1 688 831	1,45%	88 831
TN0003900248	UIB2009-1C_20A_17/07		30 000	900 000	940 279	0,81%	40 279
TN0003900263	UIB2011-1B_20A_26/08		5 000	200 000	208 538	0,18%	8 538
TN0003900263	UIB2011-1B_20A_26/08		5 000	200 000	208 538	0,18%	8 538
TN0008000838	EMP NAT-2021 CAT B		200 000	20 000 000	21 400 306	18,33%	1 400 306
TN0008000846	EMP NAT-2021 CAT C		14 000	14 000 000	14 991 353	12,84%	991 353
TN4A4WPDZOC1	EMP NAT-2022-3 CAT C		30 000	3 000 000	3 181 928	2,73%	181 928
	EMP NAT-2022-CC-TF-2T		70 000	7 000 000	7 019 147	6,01%	19 147
	EMP NAT-2022-CC-TF-2T		10 000	1 000 000	1 002 735	0,86%	2 735
	<b>Bons du trésor assimilables</b>			<b>4 381 400</b>	<b>4 624 590</b>	<b>3,96%</b>	<b>243 190</b>
TN0008000622	BTA 6,30% MARS 2026		500	458 500	499 921	0,43%	41 421
TN0008000580	BTA 6,30% OCTOBRE 2026		1 300	1 257 850	1 337 411	1,15%	79 561
TN0008000606	BTA 6,7% AVRIL 2028		2 800	2 665 050	2 787 259	2,39%	122 209
	<b>Titres OPCVM</b>			<b>2 983 359</b>	<b>3 175 436</b>	<b>2,72%</b>	<b>192 078</b>
	<b>Actions des SICAV</b>			<b>1 822 222</b>	<b>2 024 333</b>	<b>1,73%</b>	<b>202 112</b>
TN0003600418	SANADETT SICAV		1 219	132 128	135 380	0,12%	3 252
TN0003900164	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV		15 579	1 690 094	1 888 954	1,62%	198 859
				<b>1 161 137</b>	<b>1 151 103</b>	<b>0,99%</b>	<b>-10 034</b>
	<b>Parts des FCP</b>						
TN9APUZ8DQV0	FCP HELION SEPTIM		9 920	1 075 393	1 067 094	0,91%	-8 299
	FCP HELION MONEO		806	85 744	84 009	0,07%	-1 735
	<b>TOTAL</b>			<b>103 888 439</b>	<b>109 086 075</b>	<b>93,43%</b>	<b>5 197 636</b>
	<b>Pourcentage par rapport à l'actif</b>					<b>93,11%</b>	

Les BTA en portefeuille, au 30/06/2024, correspondent à des souches émises avant le 31/12/2017. Ils sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement linéaire, à partir du 29/01/2018, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Le montant de cet étalement constant, s'élevant au 30/06/2024, à **157 304 dinars** constitue une plus-value potentielle portée en capitaux propres et intégrée dans le calcul du résultat net de la période.

## NOTE 5 : PLACEMENTS MONÉTAIRES ET DISPONIBILITÉS :

### 5.1. Placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 30 Juin 2024 à : **6 588 559 DT** et se détaille ainsi :

Code ISIN	Désignation	Garant	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2024	% Actif net	Intérêts courus
	<b>Créances sur opérations de pensions livrées*</b>		<b>6 554 541</b>	<b>6 588 559</b>	<b>5,64%</b>	<b>34 018</b>
	PL_BTL_9.07_1000_26/08/2024_82J	(1)	1 000 840	1 007 396	0,86%	6 556
	PL_BTL_9.27_1000_06/08/2024_40J	(2)	1 005 824	1 006 860	0,86%	1 036
	PL_BTL_9.22_1000_22/07/2024_31J	(3)	1 002 635	1 005 203	0,86%	2 568
	PL_BTL_9.07_1008_26/08/2024_82J	(4)	1 008 485	1 015 091	0,87%	6 606
	PL_BTL_9.22_500_22/07/2024_31J	(5)	537 123	538 499	0,46%	1 376
	PL_TSB_9.22_2000_30/07/2024_60J	(6)	1 999 634	2 015 510	1,73%	15 876
	<b>Total</b>		<b>6 554 541</b>	<b>6 588 559</b>	<b>5,64%</b>	<b>34 018</b>
	<b>Pourcentage par rapport à l'actif</b>				<b>5,62%</b>	

1) Il est à noter que la BTCT (BTCT 52 semaines 18.12.2024) a fait l'objet d'une opération de prise en pension portant sur 1 048 titres pour un montant de 1 000 840 dinars au profit de la BTL opérée en date du 05/06/2024 pour une durée de 82 jours avec un taux de 9,07%.

2) Il est à noter que l'Emprunt National (EMP NAT 2023 T3 CB TF) a fait l'objet d'une opération de prise en pension portant sur 9 350 titres pour un montant de 1 005 824 dinars au profit de la BTL opérée en date du 27/06/2024 pour une durée de 40 jours avec un taux de 9,27%.

3) Il est à noter que l'Emprunt National (EMP NAT 2023 T2 CB TV) a fait l'objet d'une opération de prise en pension portant sur 10 000 titres pour un montant de 1 002 635 dinars au profit de la BTL opérée en date du 21/06/2024 pour une durée de 31 jours avec un taux de 9,22%.

4) Il est à noter que l'Emprunt National (EMP NAT 2023 T4 CB TV) a fait l'objet d'une opération de prise en pension portant sur 9 700 titres pour un montant de 1 008 485 dinars au profit de la BTL opérée en date du 05/06/2024 pour une durée de 82 jours avec un taux de 9,07%.

5) Il est à noter que l'Emprunt National (EMP NAT 2023 T3 CB TF) a fait l'objet d'une opération de prise en pension portant sur 5 000 titres pour un montant de 537 123 dinars au profit de la BTL opérée en date du 21/06/2024 pour une durée de 31 jours avec un taux de 9,22%.

6) Il est à noter qu'une ligne BTA (BTA 7,3% 09.12.2027) a fait l'objet d'une opération de prise en pension portant sur 2079 titres pour un montant de 1 999 634 dinars au profit de la BTL opérée en date du 31/05/2024 pour une durée de 60 jours avec un taux de 9,22%.

### 5.2. Valeurs mobilières détenues détaillées par émetteur/garant :

Au bilan, les valeurs mobilières détenues par la société TES et figurant parmi les composantes des rubriques "Portefeuille-Titres" et "Placement monétaires", totalisent au 30 Juin 2024 une valeur comptable de **113 829 928 DT**, soit **97,79 %** du total actif. Elles se détaillent, par émetteur, comme suit :

Emetteur/Garant	Obligations	BTA	Titres d'OPCVM	Certificats de dépôt	Billets de trésorerie	Total	% Actif
ETAT	0	4 624 590	0	0	0	4 624 590	3,97%
AB	9 098 502 (1)	0	0	0	0	9 098 502	7,82%
ABC	1 804 083	0	0	0	0	1 804 083	1,55%
AIL	0	0	0	0	0	0	0,00%
ATB	334 809	0	0	0	0	334 809	0,29%
ATL	9 419 649	0	0	0	0	9 419 649	8,09%
ATTIJARI BANK	0	0	0	0	0	0	0,00%
ATTIJARI LEASING	0	0	0	0	0	0	0,00%
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	0	0	0	0	0	0	0,00%
BH	4 302 240	0	0	0	0	4 302 240	3,70%
BIAT	6 041 615	0	0	0	0	6 041 615	5,19%
BNA	0	0	0	0	0	0	0,00%
BTE	1 038 824	0	0	0	0	1 038 824	0,89%
BTK	220 215	0	0	0	0	220 215	0,19%
CIL	301 795	0	0	0	0	301 795	0,26%
ENDA	0	0	0	0	0	0	0,00%
FCP HELION SEPTIM	0	0	1 067 094	0	0	1 067 094	0,92%
FCP HELION MONEO	0	0	84 009	0	0	84 009	0,07%
HL	7 690 233	0	0	0	0	7 690 233	6,61%
INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	0	0	1 888 954	0	0	1 888 954	1,62%
ML	0	0	0	0	0	0	0,00%
SANADETT SICAV	0	0	135 380	0	0	135 380	0,12%
STB	6 803 102	0	0	0	0	6 803 102	5,84%
TL	5 278 157	0	0	0	0	5 278 157	4,53%
UIB	1 357 354	0	0	0	0	1 357 354	1,17%
EMP NAT	47 595 470	0	0	0	0	47 595 470	40,89%
<b>Total</b>	<b>101 286 049</b>	<b>4 624 590</b>	<b>3 175 436</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>109 086 075</b>	<b>93,71%</b>

(1) Billets de trésorerie émis par le groupe scolaire RENE DESCARTES et avalisé par BTE.

#### NOTE 6 : CRÉANCES D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste au 30/06/2024 égale à **29 175 DT**, contre : **14 769 DT** au 30/06/2023 et se détaille comme suit :

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Intérêts des dépôts à vue à recevoir	29 175	14 769	13 144
Retenues à la source / B.T.A	0	0	0
<b>Total</b>	<b>29 175</b>	<b>14 769</b>	<b>13 144</b>

#### NOTE 7 : OPÉRATEURS CRÉDITEURS

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à **120 271 DT**, contre : **309 634 DT** au 30/06/2023 et se détaille comme suit :

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Rémunération du dépositaire	5 485	5 455	11 000
Rémunération du distributeur	114 786	304 179	263 750
<b>Total</b>	<b>120 271</b>	<b>309 634</b>	<b>274 750</b>

## NOTE 8 : AUTRES CRÉDITEURS DIVERS

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2024 à : **136 230 DT**, contre **89 838 DT** au 30/06/2023 et se détaille comme suit :

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Honoraires du commissaire aux comptes	23 014	6 775	4 814
Redevances du CMF	9 824	11 477	10 658
Rémunération du PDG	1 913	378	2 030
Rémunération du personnel	2 816	9 083	5 785
Loyer	1 153	999	1 905
Etat, taxes et versements assimilés	34 378	19 463	-230
Contribution conjoncturelle	0	0	0
Publications et frais divers	6 206	8 583	8 035
Jetons de présence à payer	9 946	16 677	20 000
Dividendes à payer	22 001	5 961	5 393
Charges constatées d'avance (maintenance BFI)	-2 591	419	-3 151
Autres créditeurs (publicité)	8 763	18 782	8 837
Sommes à régler	170 176	0	
<b>Total</b>	<b>287 597</b>	<b>98 596</b>	<b>64 076</b>

## NOTE 9 : CAPITAL

Les mouvements enregistrés sur le capital, au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2024, se détaillent ainsi :

	AU 30/06/2024
<b>Capital en début de période</b>	
Montant	113 300 642
Nombre de titres	1 124 172
Nombre d'actionnaires	678
<b>Souscriptions réalisées</b>	
Montant	108 300 353
Nombre de titres émis	1 074 559
Nombre d'actionnaires nouveaux	33
<b>Rachats effectués</b>	
Montant	-108 970 781
Nombre de titres rachetés	-1 081 211
Nombre d'actionnaires sortants	-80
<b>Autres mouvements</b>	
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	19 668
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	14 050
Régularisation des sommes non distribuables	5 754
Frais de négociation de titres	0
<b>Capital en fin de période</b>	
Montant	112 669 686
Nombre de titres	1 117 520
Nombre d'actionnaires	631

**NOTE 10 : REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant 01/01/2024 au 30/06/2024 à : **4 040 982 DT** contre : **4 764 210 DT** pour la même période de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	Période du 01/04 au 30/06/2024	Période du 01/01 au 30/06/2024	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 31/12/2023
<b><u>Revenus des obligations</u></b>					
- Intérêts	1 879 734	3 826 604	2 267 005	4 330 841	8 615 125
<b><u>Revenus des titres émis par le trésor et négociables sur le marché financier</u></b>					
- Intérêts des BTA et BTZC	60 759	126 639	83 970	359 288	527 099
<b><u>Revenus des titres OPCVM</u></b>					
- Dividendes	87 738	87 738	74 081	74 081	74 081
<b>TOTAL</b>	<b>2 028 231</b>	<b>4 040 982</b>	<b>2 425 057</b>	<b>4 764 210</b>	<b>9 216 305</b>

**NOTE 11 : REVENUS DES PLACEMENTS MONÉTAIRES**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2024 au 30/06/2024 à : **275 845 DT** contre : **690 334 DT** pour la même période de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	Période du 01/04 au 30/06/2024	Période du 01/01 au 30/06/2024	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 31/12/2023
Intérêts des billets de trésorerie	0	19 413	73 609	147 530	296 365
Intérêts des comptes à terme	0	0	143 701	210 849	221 320
Intérêts des certificats de dépôt	0	0	69 280	287 544	287 544
Intérêts des dépôts à vue	28 980	41 221	13 935	44 411	99 553
Revenus des opérations de prises en pension	91 037	215 211	-88 022	0	60 389
<b>TOTAL</b>	<b>120 017</b>	<b>275 845</b>	<b>212 504</b>	<b>690 334</b>	<b>965 171</b>

**Note 12 : Charges de gestion des placements**

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/01/2024 au 30/06/2024 à : **241 637 DT** contre : **309 634 DT** pour la même période de l'exercice 2023 et se détaille comme suit :

	Période du 01/04 au 30/06/2024	Période du 01/01 au 30/06/2024	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 31/12/2023
Rémunération du dépositaire	2 742	5 485	2 742	5 455	11 000
Rémunération du distributeur	114 786	236 152	143 586	304 179	567 929
<b>TOTAL</b>	<b>117 528</b>	<b>241 637</b>	<b>146 329</b>	<b>309 634</b>	<b>578 929</b>

### NOTE 13 : AUTRES CHARGES

Les autres charges s'élèvent pour la période allant du 01/01/2024 au 30/06/2024 à : **120 687 DT** contre : **133 468 DT** pour la même période de l'exercice 2023 et se détaillent comme suit :

	Période du 01/04 au 30/06/2024	Période du 01/01 au 30/06/2024	Période du 01/04 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 30/06/2023	Période du 01/01 au 31/12/2023
Honoraires du commissaire aux comptes	9 100	18 200	4 890	9 390	35 233
Redevances du CMF	28 696	59 037	35 896	76 043	141 979
Rémunération du PDG	2 901	5 801	3 080	6 126	11 667
Rémunération du personnel Etat, taxes et versements assimilés	3 509	7 021	3 857	7 672	13 785
Loyer	4 481	7 765	2 901	6 083	15 480
Contribution sociale de solidarité	374	748	374	744	1 500
Publications et frais divers	0	400	0	0	0
Jetons de présence	1 550	3 017	3 108	6 092	7 454
Maintenance logiciel BFI	4 973	9 946	2 639	7 240	10 563
Divers publicité (compagne)	1 780	3 560	1 765	3 511	7 081
Autres services extérieurs	110	5 096	5 279	10 501	6 719
Autres	0	0	67	67	67
	0	96	0	0	-1 099
<b>TOTAL</b>	<b>57 474</b>	<b>120 687</b>	<b>63 857</b>	<b>133 468</b>	<b>250 428</b>

### NOTE 14 : RÉMUNÉRATION DU DÉPOSITAIRE ET DU DISTRIBUTEUR

#### 14.1 Rémunération du dépositaire

La banque "Banque de Tunisie et des Emirats" assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres sa rémunération est fixée à 11 000 dinars TTC par an.

#### 14.2 Rémunération du distributeur

La distribution des titres de la "TUNISO-EMIRATIE SICAV" est confiée depuis le 6 Janvier 2010 à la "Banque de Tunisie et des Emirats", celle-ci est chargée d'assurer dans les meilleures conditions la commercialisation de la SICAV. En contrepartie de ses prestations, le distributeur perçoit une rémunération de 0.4% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

TUNISO EMIRATIE SICAV a obtenu l'agrément du CMF N°03-2015 du 30 janvier 2015 pour assurer la distribution de ses propres actions.

En conséquence la distribution des titres de TUNISO EMIRATIE SICAV est assurée depuis le 06 avril 2015 par la « Banque de Tunisie et des Emirats » et par la SICAV elle-même.