



# Bulletin Officiel

N°7128 Jeudi 06 juin 2024

www.cmf.tn

29<sup>ème</sup> année

ISSN 0330 – 7174

## AVIS DES SOCIETES

### ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES

NEW BODY LINE	3
SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS - S.N.M.V.T-	4
SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS -SO.TE.TEL-	5

### PROJETS DE RÉSOLUTIONS AGO

NEW BODY LINE	6
SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS - S.N.M.V.T-	9
SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS -SO.TE.TEL-	11

### RÉSOLUTIONS ADOPTÉES

FIDELITY SICAV PLUS	13
---------------------	----

### PROROGATION DE LA PERIODE DE SOUSCRIPTION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS APE

EL AMEL DE MICROFINANCE 2024-1	15
--------------------------------	----

### EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE SANS APE

MICROCRED 2024-01	16
-------------------	----

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	20
---------------------------------------	----

## ANNEXE I

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

**ANNEXE II**

**COMMUNIQUE DE PRESSE**

**L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD : RELANCE D'APPEL A CANDIDATURE POUR LA DESIGNATION D'UN ADMINISTRATEUR INDEPENDANT AU TITRE DES ANNEES 2024, 2025 ET 2026**

**SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS - S.N.M.V.T- : RELANCE - APPEL A CANDIDATURE AU POSTE D'ADMINISTRATEUR INDEPENDANT - PRESIDENT DU COMITE D'AUDIT**

**SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS - S.N.M.V.T- : RELANCE - APPEL A CANDIDATURE AU POSTE D'ADMINISTRATEUR INDEPENDANT**

**ANNEXE III**

**ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023**

- NEW BODY LINE
- SOCIETE IMMOBILIERE TUNISO-SAUDIENNE SITS (INDIVIDUELS)
- SOCIETE IMMOBILIERE TUNISO-SAUDIENNE SITS (CONSOLIDES)
- FCPR PHENICIA FUND
- FCPR PHENICIA FUND II

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

**NEW BODY LINE.SA**  
**SIEGE SOCIAL : AVENUE ALI BALHAOUANE -5199 MAHDIA- TUNISIE**

Mesdames, Messieurs les actionnaires de la société NEW BODY LINE sont convoqués à l'assemblée générale ordinaire qui aura lieu **le jeudi 27 juin 2024 à 10h00** au siège de l'IACE rue du Lac Turkana 1053 les Berges du Lac Tunis à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2023.
2. Lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes relatifs aux états financiers individuels de l'exercice 2023 et approbation des états financiers individuels relatifs à l'exercice 2023.
3. Lecture du rapport du commissaire aux comptes relatifs aux états financiers consolidés de l'exercice 2023 et approbation des états financiers consolidés relatifs à l'exercice 2023.
4. Approbation des conventions réglementées visées par les articles 200 et 475 suivants du code des sociétés commerciales.
5. Affectation des résultats de l'exercice 2023.
6. Quitus aux administrateurs au titre de leur gestion au cours de l'exercice 2023.
7. Fixation du montant des jetons de présence.
8. Désignation de deux administrateurs indépendants.
9. Désignation d'un administrateur représentant les actionnaires minoritaires.
10. Renouvellement du mandat des administrateurs :
  - Mr. REJEB SFAR Karim
  - Mr. REJEB Nessim
  - Mr. REJEB SFAR Hedi
  - Mme REJEB Hanene
11. Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes.
12. Pouvoir au porteur de copies ou d'extraits du Procès-verbal pour accomplir les formalités et dépôts prescrits par la législation en vigueur.

Les actionnaires sont avisés que les documents destinés à cette assemblée sont tenus à leur disposition au siège de la société.

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

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

**Siège social : 1 Rue Larbi Zarrouk -2014 Mègrine**

Le conseil d'administration réuni le lundi 29/04/2024, a décidé de convoquer l'Assemblée Générale Ordinaire **le mercredi 12 juin 2024, à 10h00** à l'Institut Arabes des chefs d'Entreprise (IACE, la Maison de l'Entreprise), à l'avenue principale, 2053 les Berges du Lac, Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport du conseil d'administration relatif à l'exercice 2023 de la S.N.M.V.T et celui des sociétés du groupe.
2. Lecture du rapport général et du rapport spécial des commissaires aux comptes, relatifs à l'exercice 2023 de la S.N.M.V.T et celui portant sur les états financiers consolidés.
3. Approbation des états financiers individuels de la SNMVT et consolidés de l'exercice clos le 31/12/2023.
4. Approbation des conventions régies par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.
5. Affectation du résultat de l'exercice 2023 et distribution des dividendes.
6. Fixation du montant de jetons de présence pour les administrateurs et les membres du comité permanent d'audit.
7. Quitus aux administrateurs.
8. Nomination des administrateurs.
9. Autorisation du rachat par l'entreprise de ses propres actions.
10. Pouvoirs pour accomplissement des formalités.

Les actionnaires désireux d'assister ou se faire représenter à cette assemblée, sont priés de retirer leurs cartes d'admission, auprès du dépositaire de leurs actions (intermédiaires en bourse/banques) au plus tard le 07/06/2024.

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

**Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications -SO.TE.TEL-**

Siège social : Rue des entrepreneurs Z.I Charguia II, BP 640 -1080 Tunis-

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SOTETEL » sont invités à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra **le vendredi 28 juin 2024 à 15h00** à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises, Bvd. Principal-Rue du Lac Turkana, 1053 les berges du lac I, TUNIS, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2023;
2. Lecture des rapports du Commissaire aux Comptes relatifs à l'exercice 2023 ;
3. Approbation des états financiers arrêtés au 31/12/2023 ;
4. Affectation du résultat de l'exercice 2023 ;
5. Quitus aux Administrateurs ;
6. Jetons de présences ;
7. Renouvellement du mandat d'un Administrateur ;
8. Nomination d'un Administrateur Indépendant ;
9. Nomination de(s) Administrateur(s) représentant(s) des actionnaires minoritaires ;
10. Délégation de pouvoirs.

Tous les documents afférents à cette assemblée seront à la disposition des actionnaires au siège social de la société durant le délai légal mentionné à l'article 280 du code des sociétés commerciales.

2024 – AS – 0790

<b>AVIS DES SOCIÉTÉS</b>
--------------------------

**PROJET DE RESOLUTIONS AGO****NEW BODY LINE.SA****SIEGE SOCIAL: AVENUE ALI BALHAOUANE -5199 MAHDIA- TUNISIE**

La société NEW BODY LINE publie ci-dessous le projet de résolutions à soumettre à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 27 Juin 2024.

**1<sup>ère</sup> résolution : Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2023.**

Après lecture du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2023, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve ledit rapport.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à .....*

**2<sup>ème</sup> résolution : Lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes relatifs aux états financiers individuels de l'exercice 2023 et approbation des états financiers individuels relatifs à l'exercice 2023.**

Après lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes relatifs aux états financiers individuels de l'exercice 2023, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve sans aucune réserve, les états financiers individuels de la société arrêtés au 31-12-2023.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à.....*

**3<sup>ème</sup> résolution : Lecture du rapport du commissaire aux comptes relatif aux états financiers consolidés de l'exercice 2023 et approbation des états financiers consolidés relatifs à l'exercice 2023.**

Après lecture du rapport du commissaire aux comptes relatif aux états financiers consolidés de l'exercice 2023, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve sans aucune réserve, les états financiers consolidés de la société arrêtés au 31-12-2023.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à.....*

**4<sup>ème</sup> résolution : Approbation des conventions réglementées visées par les articles 200 et 475 suivants du code des sociétés commerciales.**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve les conventions réglementées visées par les articles 200 et 475 suivants du Code des Sociétés Commerciales.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à.....*

**5<sup>ème</sup> résolution : Affectation du résultat 2023**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2023 comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Montant / DT</b>
Résultat de l'exercice	1 351 483.376
Résultat reportés	4 358 456.229
Réserves facultatives 2022	0.000
<b>Total bénéfice à répartir</b>	<b>5 709 939.605</b>
<b>Affectation pour :</b>	

Réserve Légale	0.000
Réserves facultatives	0.000
<b>Reliquat sur le bénéfice 2023 à répartir</b>	<b>5 709 939.605</b>
<b>Dividendes à distribuer à partir des fonds propres soit</b> 0,300 dinars par action	<b>1 275 120.000</b>
<b>Nouveau report à nouveau</b>	<b>4 434 819.605</b>

La mise en paiement du dividende s'effectuera à partir du 26/09/2024.

(\*) Soit un dividende de 0,300 dinars par action correspondant à une rémunération à hauteur de 30% du nominal.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à .....*

**6<sup>ème</sup> résolution : Quitus aux administrateurs au titre de l'exercice 2023.**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus entier et définitif aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2023.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à .....*

**7<sup>ème</sup> résolution : Fixation du montant des jetons de présence**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer la rémunération annuelle à allouer aux différents membres du Conseil d'Administration, sous forme de jetons de présence à raison de **2 000 DT** nets par administrateur. Cette rémunération restera valable jusqu'à nouvelle décision de l'Assemblée Générale Ordinaire.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à .....*

**8<sup>ème</sup> résolution : Désignation de deux administrateurs indépendants :**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la liste des candidats sélectionnés pour désigner deux administrateurs indépendants.

L'Assemblée Générale Ordinaire nomme :

.....

en tant qu'administrateurs indépendants, pour une période de trois ans, soit jusqu'à la tenue de l'AGO qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2026.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à .....*

**9<sup>ème</sup> résolution : Désignation d'un administrateur représentant les actionnaires minoritaires :**

L'Assemblée Générale Ordinaire constatant l'arrivée à terme du mandat de l'administrateur représentant les actionnaires minoritaires, sa désignation par voie d'élection lors de la tenue de l'Assemblée Générale Elective réservée aux actionnaires minoritaires et au cours de laquelle les actionnaires de références s'abstiendront de voter, la dite désignation sera par la suite soumise à la ratification de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2023.

L'Assemblée Générale Ordinaire nomme .....

en tant qu'administrateur représentant les actionnaires minoritaires pour une nouvelle période de trois ans, soit jusqu'à la tenue de l'AGO qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2026.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à .....*

**10<sup>ème</sup> résolution : Renouvellement de mandat des administrateurs**

L'Assemblée Générale Ordinaire constatant l'arrivée à terme du mandat des administrateurs suivants :

- 1 M. Karim REJEB SFAR,
- 2 M. Nessim REJEB,
- 3 M. Hédi REJEB SFAR
- 4 Mme. Hanène REJEB,

Décide de renouveler le mandat des administrateurs suivants pour une nouvelle période de trois ans, soit jusqu'à la tenue de l'AGO qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2026 :

1. M. Karim REJEB SFAR,
2. M. Nessim REJEB,
3. M. Hédi REJEB SFAR
4. Mme. Hanène REJEB,

*Cette résolution mise au vote est adoptée à .....*

**11<sup>ème</sup> résolution : Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler le mandat de la société Univers Audit, membre de l'OECD, en qualité de commissaire aux comptes de la société et ce pour une période de trois ans couvrant les exercices de 2024 à 2026.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à .....*

**12<sup>ème</sup> résolution : Pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du Procès-verbal pour accomplir les formalités et dépôts prescrits par la législation en vigueur**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tout pouvoir, au Directeur Général ou à son mandataire, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales d'enregistrement et de publication du présent procès-verbal.

*Cette résolution mise au vote est adoptée à .....*

<b>AVIS DES SOCIÉTÉS</b>
--------------------------

**PROJET DE RESOLUTIONS AGO****SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS -S.N.M.V.T-**

Siège social : 1 Rue Larbi Zarrouk -2014 Mègrine

La société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis publie ci-dessous le projet de résolutions à soumettre à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 12 Juin 2024.

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire constate qu'elle a été régulièrement convoquée par publication au journal du registre national des entreprises bulletin n°85 en date du 03/05/2024, au JORT N°56 du 15/05/2024.3

De ce fait, elle donne quitus au conseil pour la régularité de cette convocation.

Elle constate que le nombre d'actions présentes ou représentées est de ..... actions et que le quorum est de ..... % et peut donc valablement délibérer.

**Cette résolution mise au vote est adoptée à .....**

**DEUXIEME RESOLUTION**

Après lectures des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes, sur les états financiers de la SNMVT et les états financiers consolidés de l'exercice 2023, ainsi que les explications données en cours de séance, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers individuels et les états financiers consolidés, au 31 décembre 2023, faisant ressortir pour l'exercice 2023 un résultat net après impôt de 5 876 040,367 Dinars pour SNMVT, et un résultat net consolidé après impôt part du groupe de 1 013 684 Dinars.

**Cette résolution mise au vote est adoptée à .....**

**TROISIEME RESOLUTION**

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

**Cette résolution mise au vote est adoptée à .....**

**QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, sur proposition du conseil d'administration, d'affecter le résultat net de l'exercice 2023 qui s'élève à 5 876 040,367 dinars comme suit :

(en Dinars)

<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>5 876 040,367</b>
Résultats reportés	3 907 524,603
+ Modifications comptables	-5 954 165,616
<b>Premier reliquat</b>	<b>3 829 399,354</b>
- Réserve légale	191 469,968
<b>Résultat distribuable</b>	<b>3 637 929,386</b>
- Réserve pour Fonds social	50 000,000
- Dividendes à distribuer	2 534 573,600
<b>Report à Nouveau</b>	<b>1 053 335,786</b>

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de distribuer un dividende en numéraire de 0,100 dinars par action, au titre de l'exercice 2023.

Les dividendes seront mis en paiement à partir du .....

**Cette résolution mise au vote est adoptée à .....**

### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire après lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, établis conformément aux dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, prend acte et approuve toutes les opérations intervenues durant l'exercice 2023 telles qu'elles lui ont été présentées.

**Cette résolution mise au vote est adoptée à .....**

### **SIXEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer un montant de quatre-vingt-seize mille Dinars (96.000) brut au titre de jetons de présence pour les administrateurs.

Le Conseil d'Administration en décidera la répartition entre ses membres.

**Cette résolution mise au vote est adoptée à .....**

### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer un montant de quarante-cinq mille (45.000) Dinars brut au titre de rémunération pour les membres du comité permanent d'audit.

Le Conseil d'Administration en décidera la répartition entre les membres du comité permanent d'audit.

**Cette résolution mise au vote est adoptée à .....**

### **HUITIEME RESOLUTION**

Le mandat des administrateurs de la société étant venu à expiration avec l'exercice présent, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de nommer Messieurs :

- Mohamed Ali MABROUK
- Nabil CHETTAOUI
- Mohsen ZERELLI
- Ilyes JOUINI
- Mohamed BEN HAMADI
- La Société Exis

En tant que nouveaux administrateurs de la société, pour la période allant de l'exercice 2024 jusqu'à l'assemblée qui statuera sur l'exercice 2026.

L'Assemblée Générale Ordinaire prend par ailleurs acte que les appels à candidature lancés le 17 avril 2024 pour la nomination de deux administrateurs indépendants, dont le président du Comité d'audit, et ce conformément aux exigences légales en vigueur, ont été déclarés infructueux le 31 mai 2024, date limite de dépôts des dites candidatures.

Deux nouveaux appels à candidature ont été lancés pour lesdites nominations avec une nouvelle date limite de dépôts des candidatures prévue pour le 31 juillet 2024.

**Cette résolution mise au vote est adoptée à .....**

### **NEUVIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le conseil d'administration, conformément à l'article 19 de la loi 94-117 tel que modifié par la loi n°99-92 du 17 août 1999, à procéder au rachat et la revente de ses propres actions en bourse, en vue de réguler le cours boursier pour une période de trois années.

### **DIXIEME RESOLUTION**

Tous pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société ou toute personne qu'il mandate, porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire, pour effectuer toutes formalités requises par la réglementation en vigueur.

**Cette résolution mise au vote est adoptée à .....**

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**PROJET RESOLUTIONS AGO**

**Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications -SO.TE.TEL-**

Siège social : Rue des entrepreneurs Z.I Charguia II, BP 640 -1080 Tunis-

La société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SO.TE.TEL », publie ci-dessous le projet de résolutions à soumettre à l'approbation de son assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 28 Juin 2024.

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve le rapport de gestion relatif à l'exercice clos au 31 Décembre 2023, tel qu'arrêté par le Conseil d'Administration.

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture et examen du rapport du Conseil d'Administration, du rapport général et du rapport spécial du commissaire aux comptes, approuve les États financiers au 31 décembre 2023, tels qu'ils lui ont été présentés, faisant apparaître des capitaux propres de 31 233 616 DT y compris un résultat net bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 3 878 594 DT et un total du bilan de 94 551 491 DT.

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après lecture et examen du rapport spécial du commissaire aux comptes relatif aux conventions prévues à l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, conclues au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve les conventions qui y figurent.

**QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de répartir le bénéfice net de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à 3 878 594 DT, et ce, comme suit :

Bénéfice net de l'exercice 2023 : 3 878 594 DT

Résultats reportés des exercices antérieurs : 1 143 212 DT

Résultat à affecter : 5 021 806 DT

Réserves légales 5% : 251 090 DT

Résultats à distribuer : 4 770 716 DT

Dividendes:  $4\,636\,800 \times 0,500$  DT = 2 318 400 DT

Résultats reportés: 2 452 316 DT

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution des dividendes au plus tard le **15-09-2024**.

**CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne sans réserve aux Administrateurs quitus pour leur gestion au titre de l'exercice 2023.

**SIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de :

- Arrêter le montant des jetons de présence du Conseil d'Administration pour un montant brut Total de 78 750 DT au prorata des présences au titre de 2023.
- Allouer une rémunération aux Membres du Comité Permanent d'Audit d'un montant annuel brut Total de 19 500 DT au prorata des présences au titre de 2023.
- Allouer à partir de 2024 des jetons de présence aux administrateurs dans les comités consultatifs issues du Conseil d'Administration autres que le Comité Permanent d'Audit d'un montant brut de 625 DT par séance de présence effective. L'administrateur peut être actif dans un ou plusieurs comités consultatifs sans pour autant dépasser le plafond de 3 750 DT brut par exercice au titre des dits comités consultatifs.

**SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide la nomination/renouvellement des mandats d'Administrateurs de :

1. Mr Sami Guidara
2. Mme/Mr .....
3. Mme/Mr.....
4. Mme/Mr.....
5. Mme/Mr.....

La durée de leurs mandats commence à partir de l'exercice 2024 et prendra fin avec la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2026.

Les Administrateurs acceptent leurs nominations et déclarent qu'ils ne se trouvent dans aucun cas d'incompatibilité, d'interdiction ou de déchéances prévues par la loi. Ils informent l'Assemblée Générale Ordinaire des fonctions de direction occupées par eux dans d'autres sociétés et cela conformément aux dispositions des articles 192 et 193 du CSC.

**HUITIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au mandataire social ou à son représentant pour procéder aux formalités légales requises pour le dépôt, l'enregistrement et la publication.

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**RESOLUTIONS ADOPTEES**

**FIDELITY SICAV PLUS**  
SOCIETE D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE  
AGREMENT DU CMF N°03-2018 DU 20 FEVRIER 2018  
**Siège Social :** Green Center Bloc « C » 2ème Etage- Rue du Lac Constance  
Les Berges du Lac– 1053 Tunis

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

**Première résolution :**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et ceux du commissaire aux comptes, et après examen des états financiers de la société relatifs à l'exercice 2023, approuve le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2023, dégagant des sommes distribuables de 42 249 887 DT et prend acte du rapport spécial du commissaire aux comptes.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**Deuxième résolution :**

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

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**Troisième résolution :**

L'Assemblée générale ordinaire décide d'incorporer le résultat distribuable de l'exercice 2023 à la valeur liquidative, sur proposition du conseil d'administration,

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**Quatrième résolution :**

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

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**Cinquième résolution :**

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

- Monsieur Mourad BEN CHAABANE
- Monsieur Mohamed Iyadh GORGI
- Monsieur Atef KHEMIRI,
- Monsieur Sami HARIGUA,
- Madame Salma ZAMMIT HICHRI

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

**Sixième résolution:**

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

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

---

2024 – AS – 0794

**AVIS DES SOCIÉTÉS**

**PROROGATION DE LA PERIODE DE SOUSCRIPTION**

**EMISSION D'UN EMPRUNT OBLIGATAIRE  
SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE  
« El Amel de Microfinance 2024-1»**

La société « El Amel de Microfinance SA » a décidé de proroger au **14/06/2024 inclus**, la période de souscription à l'emprunt obligataire « El Amel de Microfinance 2024-1», émis sans recours à l'Appel Public à l'Epargne (objet de la notice publiée au Bulletin Officiel du CMF N°7104 du Vendredi 03/05/2024), qui a été initialement prévue du 07/05/2024 au 07/06/2024 inclus et ce, avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts.

2024 – AS – 0795

## AVIS DES SOCIÉTÉS

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

Société Anonyme au capital de 12 000 000 dinars divisé en 120 000 actions de valeur nominale de 100 dinars.  
Siège social : 65, Avenue Alain Savary-1002, Tunis- Tunisie  
Identifiant unique : 1314598V  
Tél : 71 843 600 - Fax : 71 843 600

*Objet social : la réalisation de toute activité liée à la microfinance telle qu'autorisée par le décret-loi 117- 2011, ainsi que l'octroi de micro-crédit et toute activité liée au même décret-loi en plus de l'encadrement, la formation et l'accompagnement des initiatives de la clientèle tout en participant au développement de l'économie.*

**Emission d'un Emprunt Obligataire SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE**  
**« Microcred 2024-01 »**  
**De 20 000 000 DT**  
**Prix d'émission : 100 DT**

**1. Décision à l'origine de l'émission**

L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le **04/06/2024** a autorisé l'émission par la société « Microcred SA » d'un ou plusieurs emprunts obligataires d'une enveloppe globale de 100 millions de dinars, sans recours à l'appel public à l'épargne, en une ou plusieurs tranches, valable jusqu'à la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur l'exercice 2025, et a donné, pouvoir au Conseil d'Administration pour en fixer les modalités et les conditions de chaque émission.

Toutefois, prenant acte du besoin de levée de fonds imminent dans le cadre du financement du budget 2024 tel que validé par le conseil d'Administration de MICROCRED daté du 15 décembre 2023, l'Assemblée Générale a décidé de fixer les modalités et les conditions d'émettre la première tranche de l'emprunt obligataire pour un montant de **20 millions de dinars**, et ce, sans recours à l'Appel Public à l'Epargne, selon les conditions suivantes :

Durée	Taux d'intérêt	Amortissement annuel
5 ans	11% et/ou TMM+3,0%	Annuel constant par 1/5 à partir de la 1ère année

**2. Renseignements relatifs à l'émission****✓ Montant :**

Le montant nominal de l'emprunt obligataire « **Microcred 2024-01** » est de **20 000 000 dinars** divisés en **200 000 obligations** de 100 dinars de nominal.

Le montant souscrit de l'emprunt obligataire « **Microcred 2024-01** » fera l'objet d'une publication au bulletin officiel du CMF et de la BVMT.

✓ **Période de souscription et de versement :**

Les souscriptions et les versements à cet emprunt seront reçus à partir du **10/06/2024** auprès d'AMEN INVEST, Intermédiaire en bourse, et seront clôturées au plus tard le **10/07/2024**.

Les souscriptions peuvent être clôturées sans préavis dès que le montant maximum de l'émission (20 000 000 dinars) est intégralement souscrit. Les demandes de souscription seront reçues dans la limite du nombre des titres émis, soit 200 000 obligations.

En cas de placement d'un montant inférieur à 20 000 000 dinars à la date de clôture de la période de souscription, soit le **10/07/2024**, les souscriptions seront prorogées jusqu'au **09/08/2024** avec maintien de la date unique de jouissance en intérêts. Passé ce délai, le montant de l'émission correspondra à celui effectivement collecté par AMEN INVEST à cette date.

Un avis de clôture sera publié dans les bulletins officiels du CMF et de la BVMT dès la clôture effective des souscriptions.

✓ **But de l'émission :**

L'emprunt obligataire, objet de la présente émission, s'inscrit dans le cadre de la politique de la société visant le renforcement de la structure financière de la société par la consolidation de ses ressources à moyen et long terme.

**3. Caractéristiques des titres émis :**

✓ **Dénomination de l'Emprunt :** « Microcred 2024-01 ».

✓ **Législation sous laquelle les titres sont créés :** Les obligations sont soumises aux dispositions du Code des Sociétés Commerciales : Livre 4 – Titre premier – Sous-titre 5 – Chapitre 3 des obligations.

✓ **Nature des Titres :** Titres de créance.

✓ **Forme des Titres :** Nominatives.

✓ **Catégorie des Titres :** Ordinaire.

✓ **Modalité et délais de délivrance des Titres :** Le souscripteur recevra dès la clôture de l'émission une attestation de propriété portant sur le nombre des obligations souscrites, délivrée par AMEN INVEST, intermédiaire en bourse.

✓ **Prix de souscription, Prix d'émission et modalité de paiement :** Les obligations seront émises au pair, soit **100 dinars par obligation**, payable intégralement à la souscription.

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

Les intérêts courus au titre de chaque obligation entre la date effective de sa souscription et libération et la date limite de clôture des souscriptions, soit le **10/07/2024**, seront décomptés et payés à cette dernière date.

Toutefois, la date unique de jouissance en intérêts pour toutes les obligations émises, est fixée à la date limite de clôture des souscriptions à cet emprunt, soit le **10/07/2024**.

✓ **Date de règlement :** Les obligations seront payables en totalité à la souscription.

✓ **Taux d'intérêt :** Les obligations du présent emprunt seront offertes à des taux d'intérêts différents au choix du souscripteur, fixés comme suit :

- **Taux fixe sur 5 ans :** Taux annuel brut de 11,00% l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis.

- **Taux variable sur 5 ans :** Taux du Marché Monétaire (TMM publié par la BCT) +3,00% brut l'an calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les intérêts sont servis. Ce taux correspond à la moyenne arithmétique des douze derniers Taux Moyens Mensuels du Marché Monétaire Tunisien publiés précédant la date de paiement des intérêts majorée de 300 points de base. Les 12 mois à considérer vont du mois de juillet de l'année N-1 au mois de juin de l'année N

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

- ✓ **Amortissement et remboursement** : Toutes les obligations émises sont amortissables d'un montant annuel constant de **20 DT** par obligation, soit un cinquième de la valeur nominale de chaque obligation. Cet amortissement commencera à la première année.

L'emprunt sera amorti en totalité le **10/07/2029**

- ✓ **Prix de remboursement** : Le prix de remboursement est de 100 dinars par obligation.
- ✓ **Paiement** : Le paiement annuel des intérêts et le remboursement du capital dû seront effectués à terme échu, le **10/07** de chaque année.

Le premier paiement en intérêts et le premier remboursement en capital aura lieu le **10/07/2025**.

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

- ✓ **Taux de rendement actuariel et marge actuarielle** :

- **Taux de rendement actuariel (souscription à taux fixe) :**

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

Ce taux est de **11,00%** l'an pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

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

La marge actuarielle d'un emprunt à taux variable est l'écart entre son taux de rendement estimé et l'équivalent actuariel de son indice de référence. Le taux de rendement est estimé en cristallisant jusqu'à la dernière échéance le dernier indice de référence pour l'évaluation des coupons futurs. La moyenne des TMM des 12 derniers mois arrêtés au mois de **mai 2024** à titre indicatif, qui est égale à **7,985%** et qui est supposée cristallisée à ce niveau pendant toute la durée de l'emprunt, permet de calculer un taux de rendement actuariel annuel de **10,985%**. Sur cette base, les conditions d'émission et de rémunération font ressortir une marge actuarielle de **3,00%** et ce pour un souscripteur qui conserverait ses titres jusqu'à leur remboursement final.

- ✓ **Durée totale, Durée de vie moyenne et Duration de l'emprunt**

- **Durée totale** : Les obligations du présent emprunt « **Microcred 2024-01** » sont émises pour une durée de **5 ans**.
- **Durée de vie moyenne** : La durée de vie moyenne des obligations du présent emprunt « **Microcred 2024-01** » est **3 ans**.
- **Duration de l'emprunt** :
- La duration correspond à la somme des durées pondérées par les valeurs actualisées des flux à percevoir (intérêt et principal) rapportée à la valeur présente du titre. La duration s'exprime en unités de temps (fraction d'année) et est assimilable à un délai moyen de récupération de la valeur actuelle.

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

La duration s'obtient par la formule suivante :

$$\text{Duration} = (\sum t * F_t / (1+i)^t) / \sum F_t / (1+i)^t$$

Où : T est le nombre de périodes

F<sub>t</sub> est le flux de la période t

i est le taux d'intérêt par période

La duration pour les présentes obligations de cet emprunt est de **2,632 années**.

- ✓ **Mode de placement**

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

✓ **Cessibilité des obligations :**

Les obligations émises dans le cadre de cet emprunt obligataire sont librement cessibles. **Toutefois, les souscripteurs audit emprunt s'engagent à ne pas céder leurs obligations au profit d'OPCVM ou au profit de comptes gérés. Les intermédiaires en bourse chargés des transactions portant sur ces obligations sont tenus de s'assurer de cette condition. En cas de cession, l'acquéreur s'engage à respecter la condition fixée, préalablement au vendeur et ce, pour la durée de vie restante de l'emprunt.**

✓ **Garantie :**

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

✓ **Domiciliation de l'emprunt :**

L'établissement et la délivrance des attestations portant sur le nombre d'obligations détenues ainsi que la tenue du registre des obligations de l'Emprunt « Microcred 2024-01 » seront assurés durant toute la durée de vie de l'emprunt par TUNISIE CLEARING. L'attestation délivrée à chaque souscripteur mentionnera par ce dernier le taux d'intérêt choisi par ce dernier ainsi que la quantité d'obligations y afférente.

✓ **Fiscalité des titres :**

Droit commun régissant la fiscalité des obligations.

✓ **Tribunaux compétents en cas de litige :**

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

✓ **Risque lié à l'émission du présent emprunt obligataire :**

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

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	119,584	119,604
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	166,744	166,775
3	UNION FINANCIERE SALAMMO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	133,909	137,580	137,604
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	149,751	149,778
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	142,771	142,796
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	146,831	146,860
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	136,521	136,541
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	55,338	55,349
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	40,607	40,615
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANT	BH INVEST	06/07/09	134,030	138,127	138,153
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	121,020	121,044
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	120,740	120,762
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
13	FCP SALAMEIT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,344	21,348
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	147,419	147,450
15	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP *	BH INVEST ****	25/02/08	En liquidation	En liquidation	En liquidation
16	FCP WAFA OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	139,085	142,400	142,419
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,611	13,614
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	205,158	205,194
19	FCP SALAMEIT PLUS	AFC	02/01/07	13,198	13,387	13,389
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	115,982	116,002
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	120,507	120,531
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	16,761	16,764
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	106,087	106,109
24	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	100,852	100,877
<b>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
25	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,255	2,259
<b>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</b>						
26	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	72,804	72,812
27	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	151,266	151,366
28	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	111,091	111,042
29	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	127,476	127,498
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</b>						
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	161,892	162,027
31	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	605,773	606,050
32	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	140,707	140,452
33	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	201,155	200,601
34	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	106,683	106,636
35	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	148,702	148,904
36	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	182,306	182,107
37	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	167,096	166,991
38	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	26,075	26,102
39	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	105,635	105,538
40	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,121	1,122
41	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,132	1,132
<b>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
42	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 590,188	2 602,904
43	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	245,091	242,488
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,349	3,340
45	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	2,976	2,965
46	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	47,477	47,182
47	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,468	1,469
48	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,279	1,274
49	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,294	1,289
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	16,938	16,913
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	11,820	11,988
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	16,559	16,603
53	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 235,683	5 267,171
<b>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</b>						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	94,943	98,051	98,188
<b>FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</b>						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,279	1,273

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	110,651	110,670	
57 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	98,730	98,746	
58 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	105,582	105,603	
59 ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	103,468	103,483	
60 TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	103,977	103,996	
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	109,096	109,111	
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	104,557	104,575	
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	101,734	101,752	
64 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	106,057	106,071	
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	106,061	106,082	
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	104,512	104,524	
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	104,113	104,133	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	102,679	102,699	
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	106,849	106,865	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	102,604	102,621	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	100,502	100,512	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	107,048	107,065	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	102,225	102,243	
<b>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</b>								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	111,890	111,907	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	103,798	103,817	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	109,045	109,061	
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	103,767	103,792	
78 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 044,400	1 044,595	
79 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 288,621	10 291,023	
80 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	100,857	100,881	
<b>FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE</b>								
81 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	114,517	106,997	
82 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	103,039	103,192	
<b>SICAV MIXTES</b>								
83 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	59,700	59,696	
84 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	114,515	114,123	
85 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,522	17,519	
86 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	335,330	335,680	
87 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 324,861	2 323,602	
88 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	67,764	67,709	
89 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	54,235	54,209	
90 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	107,862	107,871	
<b>FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE</b>								
91 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	10,893	10,900	
92 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	16,349	16,340	
93 ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	17,613	17,646	
94 ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	15,380	15,401	
95 FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	101,347	100,964	
96 FCP AL IMIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	87,791	87,375	
97 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	92,028	91,598	
98 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	108,716	108,650	
99 UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	98,540	98,630	
100 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	11,151	11,162	
101 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	97,616	97,680	
102 FCP BIAT EPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	76,705	76,808	
<b>FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE</b>								
103 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	95,298	95,186	
104 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	128,043	126,144	
105 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	157,558	158,177	
106 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	162,696	157,317	
107 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	207,167	205,881	
108 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	192,960	192,224	
109 MAC EPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	188,164	188,888	
110 MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	27,091	26,965	
111 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	10 893,839	10 953,013	
112 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	142,685	140,833	
113 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	99,988	99,815	
114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	4 862,714	4 960,059	
115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	10,771	10,850	
116 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	178,499	170,641	
117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	11 277,405	11 385,974	
118 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	10 523,173	10 497,975	
119 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 415,696	10 442,700	
120 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	10 684,663	10 734,789	
121 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 437,635	10 464,040	
122 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	10,396	10,314	
123 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	100,072	100,956	
<b>FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE</b>								
124 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	122,225	122,028	
<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	1 043,583	1 046,937	

\* 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**

<b>COMMUNIQUE</b>
-------------------

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

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

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

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 <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 Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400

## DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
31. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
32.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
33.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
34. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
37.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
38. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
39.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
40. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
41.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
42. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
43. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
44. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
45. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
46. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 <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 Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
54. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
55. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
56.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
57. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
58. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
59. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
60.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
61. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
62.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
63. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
64. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
65. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400

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

## II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia ( EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 <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"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweïtienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybieenne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	70 241 402
17. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
18. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
19. Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
20. .Compagnie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
21. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
22. Compagnie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420
24. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00

25.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
26. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
27. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
28.ENDA Tamweel	Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis	71 804 002
29. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
30.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
31. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
32.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
33. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
34.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
35. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
36. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
37. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
38. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
39. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
40.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des 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 Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
53.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
54. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
55. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
56. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
57.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
58. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
60.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
61.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170

62.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
63.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
64.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
65.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
66.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
67.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société LLOYD Vie	Avenue de la Monnaie, Les Berges du Lac 2	71 963 293
70.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
71.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
73.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
74. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
75. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
76. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
79.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
80. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 <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"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
94.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
95. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
96.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
97. société Unie des portefaix et Services Port de la Goulette	15, avenue Farhat Hached -2025 Salammbô	71 979 792
98.Société Union de Factoring	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200

99.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
100.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
101.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
102. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
103. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 <sup>er</sup> étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
104.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
105.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFUL, le Kram, Tunis	71 971 370

### III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

#### LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
2	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
3	AMEN PREMIERE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
4	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
6	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
7	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
9	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac-1053 Tunis
10	BTK SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
11	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
12	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP (1)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST (2)	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
13	FCP AFC AMANETT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
14	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
15	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
17	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
19	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis

## DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

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

## DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

					1080 Tunis cedex
53	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
54	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
55	FCP OPTIMA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
57	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP PROSPER + CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BTK CONSEIL	10 bis, Avenue Mohamed V-Immeuble BTK- 1001 Tunis
59	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
61	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
62	FCP SMART CASH	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
63	FCP SMART CASH PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
64	FCP SMART CEA (3)	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
66	FCP SMART TRACKER FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
67	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
68	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
69	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
70	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
71	FCP VALEURS SERENITE 2028	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
72	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac-1053 Tunis
73	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEoudienne D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
74	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness - Les Berges du Lac -1053 Tunis
77	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis.
78	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
79	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

## DERNIERE MISE A JOUR : 30/04/2024

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

111	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
112	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
113	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
114	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
115	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
116	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
119	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
120	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
121	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
122	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis

(1) OPCVM en liquidation anticipée

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

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

#### LISTE DES FCC

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

#### LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	SOCIAL BUSINESS	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <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

		Gestionnaire	Adresse
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, 11ème étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis

3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 <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, 2 <sup>ème</sup> étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 <sup>ème</sup> 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	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Dinars	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	FIS Compartiment TITAN Seed Fund I - Euros	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

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

## AVIS DES SOCIÉTÉS(\*)

### COMMUNIQUE DE PRESSE

#### L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD

Siège Social : Rue de la Fonte Z.I Ben Arous – 2013 Ben Arous

#### **Relance d'Appel à candidature pour la désignation d'un administrateur indépendant au Conseil d'Administration au titre des années 2024, 2025 et 2026**

**1. Objet** : conformément aux dispositions de la loi n° 2019-47 du 29/05/2019 relative à l'amélioration du climat de l'investissement qui a modifié l'article 190 du code des sociétés commerciales, au règlement général de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis notamment son article 38 tel que complété par l'arrêté du ministre des finances du 15/08/2019 et à la décision générale du CMF n° 23 du 10/03/2020 relative aux critères et modalités de désignation des membres indépendants au conseil d'administration et du représentant des actionnaires minoritaires, la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD lance un appel à candidature pour la désignation d'un administrateur indépendant au sein de son Conseil d'administration.

La société L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD informe ses actionnaires que le candidat admis à concourir au poste d'Administrateur Indépendant sera soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les états financiers de l'exercice 2023.

Le mandat d'Administrateur indépendant est d'une durée de 3 années commençant de la date de la désignation faite par l'Assemblée Générale Ordinaire de la société.

#### **2. Conditions et critères d'éligibilité :**

**A-** Le candidat au poste d'Administrateur indépendant doit satisfaire aux conditions d'honorabilité, d'intégrité, d'impartialité, d'honnêteté, de confidentialité ainsi que de compétence et d'expérience adaptées à ses fonctions.

Il doit être obligatoirement une personne physique et jouir de ses droits civils.

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

Il doit avoir au moins une maîtrise ou un diplôme équivalent et une expérience professionnelle d'au moins 10 ans dans le secteur d'activité de l'Accumulateur Tunisien ASSAD spécialisée dans la fabrication, la commercialisation des batteries de démarrage et industrielles au plomb et le recyclage des batteries usagées et des déchets de plomb.

**B-** Ne peut être candidat au poste de membre indépendant du conseil d'administration :

- Les personnes se trouvant dans l'une des situations énoncées aux articles 193 du code des sociétés commerciales,

- Toute personne ayant fait l'objet d'un jugement définitif pour infraction à la réglementation des changes ou à la législation relative à la lutte contre le terrorisme et la répression du blanchiment d'argent,

- Les personnes ayant fait l'objet d'une sanction de radiation et/ou de retrait d'agrément ou d'autorisation pour l'exercice d'une activité professionnelle réglementée.

- Les commissaires aux comptes de la société L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD ainsi que

les membres de leurs équipes intervenantes pendant les cinq années qui suivent la fin de leurs missions du commissariat aux Comptes.

**C-** Tout candidat ne doit avoir, au jour du dépôt de la candidature, aucun intérêt direct ou indirect avec la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD, ses actionnaires, ses administrateurs ou une tierce partie, de nature à affecter l'indépendance de sa décision et la confidentialité des informations ou à le mettre dans une situation de conflit d'intérêt réel ou potentiel.

**D-** Tout candidat doit notamment satisfaire les critères suivants :

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

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

- \* président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, ou salarié de la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD ;

- \* Président directeur général, directeur général, directeur général adjoint ou salarié d'une société appartenant au Groupe ASSAD.

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

- Ne pas être ascendant ou descendant ou conjoint du :

- \* directeur général ou salarié de la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD,

- \* président directeur général ou directeur général ou directeur général adjoint ou salarié d'une société appartenant au même groupe que la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD.

- Ne pas être prestataire de services, notamment conseiller ou banquier, fournisseur ou client de la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD.

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

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

- Ne pas être président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, président du directoire, directeur général unique, mandataire, actionnaire, associé ou salarié d'une société ayant des liens financiers, professionnels, commerciaux ou contractuels avec la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD ou d'une société concurrente.

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

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

- Ne pas siéger à plus de trois conseils d'administration et conseils de surveillance en qualité de membre indépendant.

**3. Constitution du dossier de candidature** : Le dossier de candidature doit comporter au moins les documents suivants :

- une demande de candidature à l'intention du président du conseil d'administration présentant le candidat, les motifs de sa candidature et son profil,

- une fiche de candidature selon le modèle prévu par l'appel à candidature en annexe 1,

- Le curriculum vitae du candidat à jour et signé,

- Une copie de la carte d'identité nationale,

- une déclaration sur l'honneur, dûment remplie et signée par le candidat attestant qu'il répond aux critères d'éligibilité prévus par la décision générale du CMF n° 23 du 10/03/2020 et par l'appel à candidature en annexe 2,

- Un extrait du casier judiciaire (bulletin numéro 3) datant de moins de 3 mois à la date du dépôt du dossier de candidature,

- Les documents justifiant les compétences et qualifications du candidat énoncées dans le curriculum vitae.

**4. Modalités et date limite de dépôt des dossiers de candidature** : Les candidatures doivent être présentées dans une enveloppe fermée libellée au nom du Président du Conseil d'administration de la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD et portant la mention « Ne pas ouvrir/Appel à candidature pour le poste d'Administrateur indépendant au Conseil d'administration de la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD ».

Le dossier de candidature doit parvenir soit par dépôt contre décharge au bureau d'ordre du siège social de l'Accumulateur Tunisien ASSAD sis à rue Elfouledh à la Zone Industrielle à Ben Arous – Tunisie ou par envoi recommandé avec accusé de réception au siège social de la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD et ce au plus tard le **20 juin 2024 à 16 heures**, date limite de réception des candidatures.

Tout dossier de candidature incomplet ou parvenu après la date de clôture des candidatures, sus-indiquée, sera systématiquement éliminé (le cachet de la poste faisant foi pour la transmission par voie postale).

**5. Choix des candidats** : Le candidat est choisi après étude et évaluation des dossiers parvenus dans les délais fixés dans l'avis d'appel à candidature et compte tenu de la satisfaction des conditions

exigées en application du processus d'examen des candidatures mis en place par la société l'Accumulateur Tunisien ASSAD.

Une liste préliminaire des candidats admis à concourir est arrêtée et transmise, pour avis, au Conseil du Marché Financier avant l'approbation définitive du candidat par l'assemblée générale ordinaire.

Le candidat retenu sera informé de sa sélection vingt-et-un (21) jours au moins avant la tenue de l'assemblée générale ordinaire de l'Accumulateur Tunisien ASSAD.

---

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

Annexe 1

**FICHE DE CANDIDATURE**

Nom et Prénom : .....

N° CIN : ..... délivrée le .....

Né(e) le .....

Adresse : .....

Téléphones : Fixe ..... Mobile .....

E-mail : .....

Profession/Activité : .....

Formation académique du candidat : .....

.....

.....

.....

.....

Autres qualifications du candidat dans le domaine : .....

.....

.....

.....

.....

Signature légalisée

---

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

Annexe 2

**DECLARATION SUR L'HONNEUR**

Je soussigné (Nom & Prénom) : .....

N° CIN :

.....

Adresse : .....

Candidat au poste d'administrateur indépendant au sein du Conseil d'Administration de la Société L'ACCUMULATEUR TUNISIEN ASSAD, déclare formellement et solennellement sur l'honneur :

- Ne pas tomber sous les interdictions prévues par les dispositions de l'article 193 du code des sociétés commerciales et l'énoncé de l'appel à candidature.
- Je déclare également mon aptitude à répondre aux critères d'éligibilité prévus par l'appel à candidature ainsi que l'exactitude et la sincérité des informations détaillées dans mon Curriculum Vitae et sur la fiche de ma candidature.
- Que les informations fournies dans mon curriculum vitae sont sincères et exactes.

Signature légalisée

---

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

## AVIS DES SOCIÉTÉS(\*)

### COMMUNIQUE DE PRESSE

#### **Société Nouvelle Maison De La Ville De Tunis « SNMVT- Monoprix »**

Siège Social : 1<sup>er</sup>, Rue Larbi ZARROUK-2014 Mègrine

#### **Relance - Appel à candidature au poste d'Administrateur Indépendant au sein du conseil d'administration - Président du Comité d'Audit**

Dans le cadre du renforcement de sa gouvernance, et en application des nouvelles exigences légales édictées par la loi 2019-47 relative à l'amélioration du climat de l'investissement, par l'arrêté du Ministre des finances du 15 août 2019 ainsi que de la Décision Générale n° 23 du Conseil du Marché Financier du 10 mars 2020, la société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « SNMVT-MONOPRIX » S.A relance à son appel à candidature pour la désignation d'un administrateur indépendant - Président du Comité Permanent d'Audit.

La société Nouvelle Maison De la Ville « SNMVT-MONOPRIX » de Tunis informe ses actionnaires que le candidat admis à concourir au poste d'Administrateur Indépendant-Président du Comité Permanent d'Audit sera soumis à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

#### **I. LES CRITÈRES D'ÉLIGIBILITÉ**

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

Le candidat au poste de membre indépendant du Conseil d'Administration ne doit avoir, au jour du dépôt de la candidature, aucun intérêt direct ou indirect avec la société concernée, ses actionnaires, ses administrateurs, les membres du directoire ou une tierce partie, de nature à affecter l'indépendance de sa décision et la confidentialité des informations ou à le mettre dans une situation de conflit d'intérêt réel ou potentiel. Le mandat d'Administrateur indépendant-Président du comité Permanent d'audit est d'une durée de 3 années (2024, 2025 et 2026).

**Ne peuvent être candidat(e)s au poste de membre indépendant du Conseil d'Administration-Président du comité d'audit :**

- Les personnes se trouvant dans l'une des situations énoncées à l'article 193 du code des sociétés commerciales : (i) Les faillis pour une durée de cinq ans à compter de la date du

jugement de mise en faillite (ii) Les personnes condamnées pour crime ou délit portant atteinte aux bonnes mœurs ou à l'ordre public, ou aux règles régissant les sociétés, (iii) ainsi que les personnes qui, en raison de leur charge, ne peuvent exercer le commerce.(vi) Le fonctionnaire au service de l'administration sauf autorisation spéciale du ministère de tutelle.

- Toute personne ayant fait l'objet d'un jugement définitif pour infraction à la réglementation des changes ou à la législation relative à la lutte contre le terrorisme et la répression du blanchiment d'argent,

- Les personnes ayant fait l'objet d'une sanction de radiation et/ou de retrait d'agrément ou d'autorisation pour l'exercice d'une activité professionnelle réglementée.

- Les commissaires aux comptes de la société Nouvelle Maison De La Ville De Tunis « SNMVT-MONOPRIX » ainsi que les membres de leurs équipes intervenantes pendant les cinq années qui suivent la fin de leurs missions du commissariat aux Comptes.

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

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

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

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

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

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

- Ne pas être ascendant ou descendant ou conjoint du :

- Président directeur général, ou directeur général, ou directeur général adjoint, ou salarié de la société concernée,

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

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

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

- Ne pas être en même temps membre du Conseil d'Administration, du conseil de surveillance ou du directoire d'une autre société admise à la cote de la bourse exerce au même secteur d'activité ou d'une société appartient au même groupe.
- Ne pas être président directeur général, directeur général, directeur adjoint, directeur général unique, actionnaire, associé ou salarié d'une société ayant des liens financiers, professionnels, commerciaux ou contractuels avec la société concernée ou d'une société concurrente.
- Ne pas exercer d'activité professionnelle en lien direct ou indirect avec le marché financier et/ou de diffusion d'informations financières ou autres.
- Ne pas être membre d'une association dont l'objet a un lien direct ou indirect avec le marché financier.

### **Conditions d'expérience :**

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

- Avoir au moins une maîtrise (ou un diplôme équivalent) ;
- Avoir une expérience professionnelle d'au moins 10 ans dans le secteur de la grande distribution.
- Avoir déjà, été membre d'un comité permanent d'audit ou avoir présidé le dit comité.

### **II. COMPOSITION ET DÉPÔT DU DOSSIER DE CANDIDATURE :**

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

- Une demande de candidature à l'attention du président du Conseil d'Administration présentant le candidat, les motifs de sa candidature et son profil,
- Une fiche de candidature selon le modèle prévu en annexe 1,
- Le curriculum vitae du candidat,
- Une copie d'une pièce d'identité,
- Une déclaration sur l'honneur, dûment remplie et signée par le candidat attestant qu'il répond aux critères d'éligibilité selon le modèle prévu en annexe 2,
- Un extrait du casier judiciaire (bulletin numéro 3) datant de moins de 3 mois à la date du dépôt du dossier de candidature,
- Les documents justifiant les compétences et qualifications du candidat énoncées dans le curriculum vitae.

### **III. DATE LIMITE DE RÉCEPTION DES CANDIDATURES**

Le dossier de candidature doit être transmis ou déposé au siège social de la société par tout moyen laissant une trace écrite au plus tard le 31 juillet 2024 à 17h date limite de réception des candidatures.

Tout dossier de candidature incomplet ou parvenu hors délai ne sera pas pris en compte par la société.

#### **IV. LE PROCESSUS D'EXAMEN DES CANDIDATURES**

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

Une liste préliminaire des candidats admis à concourir est arrêtée par le Conseil d'Administration. Cette liste est transmise, pour avis, au Conseil du Marché Financier.

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

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

La Société Nouvelle Maison De La Ville de Tunis « SNMVT-MONOPRIX » mettra à la disposition des actionnaires toutes les informations nécessaires sur le candidat retenu.

Le candidat retenu sera approuvé définitivement par l'assemblée générale ordinaire.

---

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

**Annexe 1 : FICHE DE CANDIDATURE AU POSTE D'ADMINISTRATEUR  
INDÉPENDANT-Président du comité d'Audit**

Nom et Prénom :

Numéro CIN :

Adresse :

Téléphone : Fixe

GSM

E-mail :

Profession/Activité :

Formation Académique :

Autres qualifications du candidat :

## **Annexe 2 : DECLARATION SUR L'HONNEUR**

Je soussigné(e) ....., titulaire de la Carte d'Identité Nationale numéro ..... demeurant au ....., candidat à l'élection au poste d'Administrateur Indépendant-Président du comité d'Audit au sein du Conseil d'Administration de la Société Nouvelle Maison De La Ville de Tunis déclare formellement et solennellement sur l'honneur, répondre aux critères d'éligibilité prévus par l'appel à candidature et atteste de l'exactitude et de la sincérité des informations détaillées dans mon Curriculum Vitae.

Signature

## AVIS DES SOCIÉTÉS(\*)

### COMMUNIQUE DE PRESSE

#### **Société Nouvelle Maison De La Ville De Tunis « SNMVT- Monoprix »**

Siège Social : 1<sup>er</sup>, Rue Larbi ZARROUK-2014 Mègrine

#### **Relance - Appel à candidature au poste d'Administrateur Indépendant au sein du conseil d'administration**

Dans le cadre du renforcement de sa gouvernance, et en application des nouvelles exigences légales édictées par la loi 2019-47 relative à l'amélioration du climat de l'investissement, par l'arrêté du Ministre des finances du 15 août 2019 ainsi que de la Décision Générale n° 23 du Conseil du Marché Financier du 10 mars 2020, la société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « SNMVT-MONOPRIX » S.A relance à son appel à candidature pour la désignation d'un administrateur indépendant.

La société Nouvelle Maison De la Ville « SNMVT-MONOPRIX » de Tunis informe ses actionnaires que le candidat admis à concourir au poste d'Administrateur Indépendant sera soumis à l'approbation de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

#### **I. LES CRITÈRES D'ÉLIGIBILITÉ**

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

Le candidat au poste de membre indépendant du Conseil d'Administration ne doit avoir, au jour du dépôt de la candidature, aucun intérêt direct ou indirect avec la société concernée, ses actionnaires, ses administrateurs, les membres du directoire ou une tierce partie, de nature à affecter l'indépendance de sa décision et la confidentialité des informations ou à le mettre dans une situation de conflit d'intérêt réel ou potentiel. Le mandat d'Administrateur indépendant est d'une durée de 3 années (2024, 2025 et 2026).

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

- Les personnes se trouvant dans l'une des situations énoncées à l'article 193 du code des sociétés commerciales : (i) Les faillis pour une durée de cinq ans à compter de la date du jugement de mise en faillite (ii) Les personnes condamnées pour crime ou délit portant atteinte aux bonnes mœurs ou à l'ordre public, ou aux règles régissant les sociétés, (iii) ainsi que les personnes qui, en raison de leur charge, ne peuvent exercer le commerce.(vi) Le fonctionnaire au service de l'administration sauf autorisation spéciale du ministère de tutelle.

- Toute personne ayant fait l'objet d'un jugement définitif pour infraction à la réglementation des changes ou à la législation relative à la lutte contre le terrorisme et la répression du blanchiment d'argent,
- Les personnes ayant fait l'objet d'une sanction de radiation et/ou de retrait d'agrément ou d'autorisation pour l'exercice d'une activité professionnelle réglementée.
- Les commissaires aux comptes de la société Nouvelle Maison De La Ville De Tunis « SNMVT-MONOPRIX » ainsi que les membres de leurs équipes intervenantes pendant les cinq années qui suivent la fin de leurs missions du commissariat aux Comptes.

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

- Le candidat éligible à ce poste doit remplir les conditions prévues par les articles 2, 5 et 6 de la décision générale du Conseil du Marché Financier ;
- Être obligatoirement une personne physique et jouir de ses droits civils ;
- Ne pas être ou ne pas avoir été au cours des cinq (5) années qui précèdent le dépôt de candidature
  - Président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, ou salarié de la société concernée,
  - Président directeur général, directeur général, directeur général, adjoint, ou salarié d'une société appartenant au même groupe que la société concernée.
- Ne pas être président directeur général, directeur général, directeur général adjoint, directeur général unique d'une société dans laquelle la société concernée est directement ou indirectement administrateur ou membre du conseil de surveillance ou dans laquelle le président du Conseil d'Administration, le directeur général, le directeur général adjoint, concernée (actuel ou l'ayant été depuis cinq ans) ou son salarié, est administrateur ou membre du conseil de surveillance.
- Ne pas être ascendant ou descendant ou conjoint du :
  - Président directeur général, ou directeur général, ou directeur général adjoint, ou salarié de la société concernée,
  - Président directeur général, ou directeur général, ou directeur général adjoint, ou salarié d'une société appartenant au même groupe que la société concernée.
- Ne pas être prestataire de services, notamment conseiller ou banquier, fournisseur ou client de la société concernée.
- Ne pas détenir de participation directe dans le capital de la société concernée ou de participation indirecte au titre de conjoint, ascendant ou descendant du président-directeur général, du directeur général, du directeur général adjoint, ou d'un salarié de la société.
- Ne pas être en même temps membre du Conseil d'Administration, du conseil de surveillance ou du directoire d'une autre société admise à la cote de la bourse exerce au même secteur d'activité ou d'une société appartient au même groupe.

- Ne pas être président directeur général, directeur général, directeur adjoint, directeur général unique, actionnaire, associé ou salarié d'une société ayant des liens financiers, professionnels, commerciaux ou contractuels avec la société concernée ou d'une société concurrente.
- Ne pas exercer d'activité professionnelle en lien direct ou indirect avec le marché financier et/ou de diffusion d'informations financières ou autres.
- Ne pas être membre d'une association dont l'objet a un lien direct ou indirect avec le marché financier.

### **Conditions d'expérience :**

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

- Avoir au moins une maîtrise (ou un diplôme équivalent) ;
- Avoir une expérience professionnelle d'au moins 10 ans dans le secteur de la grande distribution.
- Avoir déjà été membre à un conseil d'administration.

### **II. COMPOSITION ET DÉPÔT DU DOSSIER DE CANDIDATURE :**

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

- Une demande de candidature à l'attention du président du Conseil d'Administration présentant le candidat, les motifs de sa candidature et son profil,
- Une fiche de candidature selon le modèle prévu en annexe 1,
- Le curriculum vitae du candidat,
- Une copie d'une pièce d'identité,
- Une déclaration sur l'honneur, dûment remplie et signée par le candidat attestant qu'il répond aux critères d'éligibilité selon le modèle prévu en annexe 2,
- Un extrait du casier judiciaire (bulletin numéro 3) datant de moins de 3 mois à la date du dépôt du dossier de candidature,
- Les documents justifiant les compétences et qualifications du candidat énoncées dans le curriculum vitae.

### **III. DATE LIMITE DE RÉCEPTION DES CANDIDATURES**

Le dossier de candidature doit être transmis ou déposé au siège social de la société par tout moyen laissant une trace écrite au plus tard le 31 juillet 2024 à 17h date limite de réception des candidatures.

Tout dossier de candidature incomplet ou parvenu hors délai ne sera pas pris en compte par la société.

#### **IV. LE PROCESSUS D'EXAMEN DES CANDIDATURES**

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

Une liste préliminaire des candidats admis à concourir est arrêtée par le Conseil d'Administration. Cette liste est transmise, pour avis, au Conseil du Marché Financier.

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

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

La Société Nouvelle Maison De La Ville de Tunis « SNMVT-MONOPRIX » mettra à la disposition des actionnaires toutes les informations nécessaires sur le candidat retenu.

Le candidat retenu sera approuvé définitivement par l'assemblée générale ordinaire.

---

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

**Annexe 1 : FICHE DE CANDIDATURE AU POSTE D'ADMINISTRATEUR  
INDÉPENDANT**

Nom et Prénom :

Numéro CIN :

Adresse :

Téléphone : Fixe

GSM

E-mail :

Profession/Activité :

Formation Académique :

Autres qualifications du candidat :

## **Annexe 2 : DECLARATION SUR L'HONNEUR**

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

Signature

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS**

#### **SOCIETE NEW BODY LINE**

**SIEGE SOCIAL : AVENUE ALI BALHAOUANE -5199 MAHDIA- TUNISIE**

La Société New Body Line publie, ci-dessous, ses états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et Spécial du commissaire aux comptes, Mr Rachid NACHI.

**BILAN**  
*Exercice clos au 31/12/2023*  
*(Exprimé en dinars tunisiens)*

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b>ACTIFS IMMOBILISES</b>			
Immobilisations Incorporelles	AC1	245 831	245 831
Amortissements	AC2	-225 828	-205 830
Immobilisations Corporelles	AC3	4 914 330	4 889 213
Amortissements	AC4	-4 335 172	-4 106 391
Immobilisations Financières	AC5	1 652 904	1 044 714
Provisions	AC6	-0	-0
<b>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</b>		<b>2 252 065</b>	<b>1 867 537</b>
Autres actifs non courants		0	0
<b><u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u></b>		<b><u>2 252 065</u></b>	<b><u>1 867 537</u></b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
Stocks	AC7	2 030 592	2 397 406
Provisions	AC8	-16 742	-16 742
Clients et comptes rattachés	AC9	2 053 601	1 565 078
Provisions	AC10	-0	-0
Autres actifs courants	AC11	244 631	406 391
Provisions	AC12	-15 949	-15 949
Placements et autres actifs financiers	AC13	6 128 397	6 389 927
Provisions	AC14	-0	-0
Liquidités et équivalent de liquidités	AC15	608 608	957 936
<b><u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u></b>		<b><u>11 033 138</u></b>	<b><u>11 684 047</u></b>
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>		<b><u>13 285 203</u></b>	<b><u>13 551 584</u></b>

**BILAN**  
*Exercice clos au 31/12/2023*  
*(Exprimé en dinars tunisiens)*

**CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS**

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
Capital social	<u>CP01</u>	4 250 400	4 250 400
Autres capitaux propres	<u>CP02</u>	27 332	45 366
Réserves	<u>CP03</u>	2 170 162	2 170 162
Prime d'émission	<u>CP04</u>	2 656	1 065 256
Autres compléments d'apport	<u>CP05</u>	98 257	98 257
Résultats reportés	<u>CP06</u>	4 358 456	3 435 640
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT</u></b>		<b><u>10 907 263</u></b>	<b><u>11 065 081</u></b>
Résultat de l'exercice	<u>CP07</u>	1 351 483	1 135 336
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u></b>		<b><u>12 258 746</u></b>	<b><u>12 200 417</u></b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts		0	0
Provision		0	0
<b><u>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</u></b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	P01	232 195	425 506
Autres passifs courants	P02	794 262	925 661
<b><u>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</u></b>		<b><u>1 026 457</u></b>	<b><u>1 351 167</u></b>
<b><u>TOTAL DES PASSIFS</u></b>		<b><u>1 026 457</u></b>	<b><u>1 351 167</u></b>
<b><u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u></b>		<b><u>13 285 203</u></b>	<b><u>13 551 584</u></b>

**ETAT DE RÉSULTAT**  
*Exercice clos au 31/12/2023*  
*(Exprimé en dinars tunisiens)*

	Notes	31/12/2023	31/12/2022
<b>Produits d'exploitation</b>			
Revenus	R01	6 580 219	5 448 439
Autres produits d'exploitation	R02	18 035	18 035
<b>Total produits d'exploitation</b>		<b>6 598 254</b>	<b>5 466 474</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Variations stocks produits finis & encours		321 131	-199 966
Achats d'approvisionnements consommés	R03	2 589 861	1 990 692
Charges de personnel	R04	1 954 232	2 099 865
Dotations aux amortissements et aux provisions	R05	253 139	282 936
Autres charges d'exploitation	R06	627 105	781 554
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>5 745 468</b>	<b>4 955 081</b>
<b><u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u></b>		<b><u>852 786</u></b>	<b><u>511 393</u></b>
Charges financières nettes	R07	55 035	-1 462
Autres pertes ordinaires		-8	-24
Produit de placement	R08	664 585	752 205
Autres gains ordinaires		16 694	4 689
<b><u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u></b>		<b><u>1 589 092</u></b>	<b><u>1 266 801</u></b>
<b><u>AVANT IMPOT</u></b>			
Impôt sur les bénéfices	R09	-237 609	-131 465
<b><u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES</u></b>		<b><u>1 351 483</u></b>	<b><u>1 135 336</u></b>
<b><u>APRES IMPOT</u></b>			
Eléments extraordinaires		0	0
<b><u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u></b>		<b><u>1 351 483</u></b>	<b><u>1 135 336</u></b>
Effets des modifications comptables (net d'impôt)		0	0
<b><u>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</u></b>		<b><u>1 351 483</u></b>	<b><u>1 135 336</u></b>

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**  
*Exercice clos au 31/12/2023*  
*(Exprimé en dinars tunisiens)*

		31/12/2023	31/12/2022
<b>RESULTAT NET</b>		<b>1 351 483</b>	<b>1 135 336</b>
<b>Ajustements</b>		<b>137 719</b>	<b>236 762</b>
Amortissements & provisions		253 139	282 935
Variation des stocks		366 813	-183 321
Variation des clients et autres créances		-326 763	34 007
Placements et autres actifs financier		261 531	0
Variation des fournisseurs et autres dettes		-324 710	17 158
Quote part subvention d'investissement		-18 035	-18 035
Dividendes non réglés	EFT 01	-112	-188
Gain sur cession d'immobilisation		-11 287	0
Perte sur cession d'immobilisation		0	104 215
Ajustement au titre de l'acquisition de titre de participation		0	-10
Ajustement au titre de variation du compte courant actionnaire		-62 857	0
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>		<b>1 489 202</b>	<b>1 372 098</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</i></b>			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations Corp. et Inc.	AC02	-33 190	0
Encaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations Corp. et Inc.		15 000	0
Décassements provenant de la cession d'immobilisations financières	EFT 02	-608 189	-1 044 704
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b>		<b>-626 379</b>	<b>-1 044 704</b>
<b><i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i></b>			
Dividendes et autres distributions	EFT 01	-1 275 008	-2 125 013
Encaissement / Décaissement lié au rachat des actions		0	520 404
Encaissement lié au compte courant actionnaire	EFT 03	104 215	0
Décaissement lié au compte courant actionnaire	EFT 04	-41 358	-104 215
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>-1 212 151</b>	<b>- 1 708 824</b>
<b>Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>-349 328</b>	<b>-1 381 430</b>
<b>TRESORERIE DEBUT EXERCICE</b>		<b>957 936</b>	<b>2 339 365</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>		<b>608 608</b>	<b>957 936</b>

---

---

## **NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS ARRÊTES AU 31/12/2023**

---

---

### **I. Présentation de la société et le référentiel comptable :**

La société « New Body Line SA » est une société anonyme faisant appel public à l'épargne au capital de 4 250400 DT. Elle a été créée en novembre 2000. Elle a pour objet la conception, le développement, le tricotage, la confection et la commercialisation de tout genre de vêtements. Les états financiers de la société « New Body Line SA » sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 31 décembre 1996 portant approbation des normes comptables.

### **II. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :**

Les états financiers de la Société « New Body Line SA » sont élaborés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### **Unité monétaire :**

Les états financiers de la société « New Body Line SA » ont été arrêtés en Dinars Tunisiens.

#### **Les immobilisations et amortissements :**

Les immobilisations corporelles et incorporelles exploitées par la société figurent au niveau des actifs non courants pour leurs coûts d'acquisition et sont amorties sur leurs durées d'utilité estimées selon le mode linéaire. Par ailleurs, les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars, sont amortis intégralement. Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

<b>Famille d'immobilisation</b>	<b>Taux</b>
Logiciels	33%
Matériel industriel principal et auxiliaire	10%
Outillages industriels	20%
Installations générales, agencements et aménagements	10%
Matériels informatiques acquis avant novembre 2003	15%
Matériels informatiques acquis après novembre 2003	33%
Mobiliers et matériels de bureaux	10%
Autres mobiliers	10%

#### **La valorisation des stocks :**

Les valeurs d'exploitation sont évaluées comme suit :

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

- Les produits finis sont valorisés au coût de production de l'année, qui est déterminé sur la base de coût standard. En effet, le coût global standard des stocks ne s'écarte pas de manière significative du coût global réel des stocks de l'exercice.

- Les produits semi-finis, sont valorisés au coût standard. Ce coût est déterminé en appliquant un pourcentage, traduisant le degré d'avancement dans le cycle de production.

#### **Evaluation des placements à l'inventaire :**

A la date de clôture, Les titres cotés très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat.

#### **Réalisation des revenus et rattachement des charges :**

Les revenus sont comptabilisés au moment de leur réalisation. Les charges qui ont concouru à la réalisation de ces revenus sont rattachées à l'exercice de constatation des revenus correspondants.

#### **Comptabilisations des opérations en monnaies étrangères :**

La société ne dispose pas d'éléments monétaires à long terme détenus en monnaies étrangères. De ce fait aucun flux n'est inscrit en écart de conversion au bilan. Pour les autres éléments monétaires libellés en monnaies étrangères :

- Les créances clients ainsi que les comptes de trésoreries sont convertis au taux de clôture à la fin de l'exercice.

- les passifs libellés en monnaies étrangères n'ayant de couverture de change sont convertis au taux de clôture à la fin de l'exercice.

#### **Comptabilité d'engagements :**

Les effets des transactions et autres événements sont pris en compte en comptabilité dès qu'ils se produisent et non pas au moment des encaissements ou des paiements.

#### **L'impôt sur les sociétés :**

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

#### **V. Notes d'informations relatives aux principaux éléments des états financiers :**

Libellé	Valeurs Brutes au 31/12/2022	Acquisition	Cession	Reclassement	Valeurs Brutes au 31/12/2023	Amorti. Antérieurs	Cession	Dotations de l'exercice	Amorti. Cumulées	VCN au 31/12/2023
<b><u>Immobilisations incorporelles</u></b>										
* Logiciel	100 236	0	0	0	100 236	60 236	0	19 998	80 233	20 003
* Site Web	5 000	0	0	0	5 000	5 000	0	0	5 000	0
* Concessions de marques, brevets et licences	140 595	0	0	0	140 595	140 595	0	0	140 595	0
<b><u>Sous-totaux 1</u></b>	<b>245 831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>245 831</b>	<b>205 831</b>	<b>0</b>	<b>19 998</b>	<b>225 828</b>	<b>20 003</b>
<b><u>Immobilisations corporelles</u></b>										
* AAI construction	425 949	0	0	0	425 949	296 331	0	42 032	338 363	87 586
* Matériel industriel principal	3 426 665	33 190	-8 073	0	3 451 782	2 837 850	-4 359	169 958	3 003 449	448 333
* Matériel industriel auxiliaire	453 144	0	0	0	453 144	397 381	0	13 886	411 267	41 877
* Matériel laboratoire	40 958	0	0	0	40 958	34 922	0	4 096	39 018	1 940
* Outillages industriels	3 539	0	0	0	3 539	3 539	0	0	3 539	0
* Matériel de transport	32 547	0	0	0	32 547	32 547	0	0	32 547	0
* AAI Divers	393 160	0	0	0	393 160	395 163	0	1 691	396 854	-3 694
* MMB	113 251	0	0	0	113 251	108 657	0	1 478	110 135	3 116
<b><u>Sous-totaux 2</u></b>	<b>4 889 213</b>	<b>33 190</b>	<b>-8 073</b>	<b>0</b>	<b>4 914 330</b>	<b>4 106 390</b>	<b>-4 359</b>	<b>233 141</b>	<b>4 335 172</b>	<b>579 158</b>
<b>Totaux</b>	<b>5 135 044</b>	<b>33 190</b>	<b>-8 073</b>	<b>0</b>	<b>5 160 161</b>	<b>4 312 221</b>	<b>-4 359</b>	<b>253 139</b>	<b>4 561 000</b>	<b>599 161</b>

### **AC05 & AC06 : Immobilisation financières :**

Le solde des comptes immobilisations financières s'élève à 1 652 604 dinars au 31 décembre 2023 contre 1 044 714 dinars au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Titres immobilisés	821 230	321 300
Prêts aux associés	847 675	726 734
Ecart de conversion	-16 001	-3 320
<b>Total</b>	<b>1 652 904</b>	<b>1 044 714</b>

### **AC07 & AC08 : Stocks :**

Le solde des comptes stocks s'élève à 2 013 850 dinars au 31 décembre 2023 contre 2 380 664 dinars au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Matières premières atelier tricotage	652 975	634 148
Matières premières atelier finissage	240 365	279 139
Matières premières atelier teinture	52 789	79 167
Produits intermédiaires	368 562	712 060
Produits Finis	113 746	69 939
Produits Finis pour marche local	90 319	111 759
Matières pièces de rechange	495 094	494 452
Stock en transit CESAR	16 742	16 742
<b>Total</b>	<b>2 030 592</b>	<b>2 397 406</b>
Moins : Provisions sur stock	-16 742	-16 742
<b>Solde net</b>	<b>2 013 850</b>	<b>2 380 664</b>

### **AC09 & AC10 : Clients et comptes rattachés :**

Le solde net des comptes clients et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2023 à 2 053 601 dinars contre 1 565 078 dinars au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Clients locaux	333 850	183 804
Clients étrangers	1 719 751	1 381 274
<b>Total</b>	<b>2 053 601</b>	<b>1 565 078</b>
Moins : Provisions sur créances clients	-0	-0
<b>Solde net</b>	<b>2 053 601</b>	<b>1 565 078</b>

### **AC11 & AC12 : Autres actifs courants :**

Le solde net des autres actifs courants s'élève à 228 682 dinars au 31 décembre 2023 contre 390 442 dinars au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Frs- Avance & Acompte	15 949	16 049
Personnel-Avance & acompte	0	1 350
Arrondissement Sur Rémunération	20	14
Etat, IS à reporter	177 223	277 159
Charges constatées d'avance	521	579
Produits à recevoir	9560	3 321
Crédit de TVA à reporter	0	3 704
Autres Débiteurs Divers	41 358	104 215
<b>Total</b>	<b>244 631</b>	<b>406 391</b>
Moins : Provisions sur AAC	-15 949	-15 949
<b>Total</b>	<b>228 682</b>	<b>390 442</b>

### **AC13 & AC14 : Placements et actifs financiers :**

Le solde net des placements et actifs financiers s'élève à 6 128 397 dinars au 31 décembre 2023 contre un solde de 6 389 927 dinars au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Billet de trésorerie	5 400 000	5 950 000
Titres SICAV	228 397	439 927
Autres placements courants	500 000	0
<b>Total</b>	<b>6 128 397</b>	<b>6 389 927</b>
Moins : Provisions sur actifs financiers	-0	-0
<b>Total</b>	<b>6 128 397</b>	<b>6 389 927</b>

### **AC15 : Liquidités et équivalents de liquidités :**

Le solde des liquidités et équivalents de liquidités s'élève à 608 608 dinars au 31 décembre 2023 contre 957 936 dinars au 31 décembre 2022 et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
TSI	374	71
AMEN BANK Dinars	51 422	84 511
AMEN BANK Euros	555 790	866 029
AMEN BANK – STEG	214	433
AMEN BANK- FISCAL	356	304
CAISSE	452	6 588
<b>Total</b>	<b>608 608</b>	<b>957 936</b>

## ***CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS***

### **CP01 & CP02 & CP03 & CP04 & CP05 & CP06 & CP07 & CP 08 : Capitaux propres :**

Au 31 décembre 2022, les capitaux propres avant résultat de l'exercice présentent un solde de 12 687 912 DT. Ils se détaillent comme suit :

	Capital social	Réserves légales	Réserves facultatives	Subvention d'invest.	Prime d'émission	Résultats reportés	Avoir des actionnaires	Autres compléments d'apport	Résultat de l'exercice	Total
<b><u>Situation au 31/12/2021</u></b>	<b>4250400</b>	<b>425 040</b>	<b>1 745 122</b>	<b>63 401</b>	<b>3 190 456</b>	<b>1 267 792</b>	<b>-458 917</b>	<b>36 770</b>	<b>2 167 848</b>	<b>12 687 912</b>
Imputation résultat reportés	0	0	0	0	0	2 167 848	0	0	-2 167 848	0
Q-part des sub. d'invest. inscrites en Rt	0	0	0	-18 035	0	0	0	0	0	-18 035
Distribut° Dividende	0	0	0	0	-2 125 200	0	0	0	0	-2 125 200
Virement Dividende Actions propres dans le compte Résultat reporté (87 700 titres NBL)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Résultat de l'exercice</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	1 135 336	1 135 336
<b><u>Opération sur actions propres</u></b>	-	-	-	-	-	-	458 917	61 488	-	520 405
<b><u>Situation au 31/12/2022</u></b>	<b>4 250 400</b>	<b>425 040</b>	<b>1 745 122</b>	<b>45 366</b>	<b>1065256</b>	<b>3435640</b>	<b>0</b>	<b>98 258</b>	<b>1 135 336</b>	<b>12 200 418</b>

### **Résultat par action :**

Nombre d'action	Action rachetées	Nombre d'action en circulation	Bénéfice au 31/12/2022	Bénéfice par action 31/12/2022
4 250 400	0	4 250 400	1 135 336	0.267

**P01 : Fournisseurs et comptes rattachés :**

Le solde des comptes fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 décembre 2023 à 232 195 dinars contre 425 506 dinars au 31 décembre 2022, et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Fournisseurs locaux	62 823	53 495
Fournisseurs étrangers	147 257	254 034
Fournisseurs non encore parvenues	22 115	117 977
<b>Total</b>	<b>232 195</b>	<b>425 506</b>

**P02 : Autres passifs courants**

Le solde des autres passifs courants s'élève au 31 décembre 2023 à 794 262 dinars contre 925 661 dinars au 31 décembre 2022, et se détaille comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Personnel Rémunérations dues	193 639	188 986
PDG Rémunérations dues	24 709	18 536
Personnel -opposition salaires	90	170
Dettes provisionnées / congés payés	48 956	40 999
R/S à payer	29 071	28 976
Impôt à liquider	47 522	26 292
TVA à payer	14 806	0
Autres taxes sur CA (TCL)	1 406	529
Autres taxes sur CA (Timbre + FODEC)	1 158	457
CNSS	129 217	125 959
Dividendes à distribuer	979	867
Charges à payer	56 438	207 222
Intérêts perçus d'avance	245 761	259 121
Clients avances & acomptes	500	27 537
Autres compte débiteurs créditeurs	10	10
<b>Total</b>	<b>794 262</b>	<b>925 661</b>

## ***ETAT DE RESULTAT***

### **R01 : Revenus :**

Les revenus se sont élevés au 31 décembre 2023 à 6 580 219 dinars contre 5 448 439 dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Lingerie femme	2 856 647	3 517 050
Lingerie Intelligente	3 723 572	1 931 389
<b>SOLDE</b>	<b>6 580 219</b>	<b>5 448 439</b>

### **R02 : Les autres produits d'exploitation :**

Les autres produits d'exploitation se sont élevés au 31 décembre 2023 à 18 035 dinars contre 18 035 dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Quote part Subv.Inscrite C. Résultat	18 035	18 035
<b>SOLDE</b>	<b>18 035</b>	<b>18 035</b>

### **R03 : Achats d'approvisionnement consommés :**

Les achats d'approvisionnement consommés se sont élevés au 31 décembre 2023 à 2 589 861 dinars contre 1 990 692 dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Achat stocké MP tricotage	1 455 657	1 020 446
Achat stocké MP confection	268 790	239 195
Achat stocké Accessoires emballages	414 337	336 218
Achat stocké MP teinture	121 814	125 629
Autres approvisionnements	51 798	43 823
Variations de stocks de marchandises	45 682	16 645
Carburant	15 196	6 333
Achats non stockés	216 587	202 403
<b>SOLDE</b>	<b>2 589 861</b>	<b>1 990 692</b>

### **R04 : Charges du personnel :**

Les charges du personnel se sont élevées au 31 décembre 2023 à 1 954 232 dinars contre 2 099 865 dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Salaires et compléments de salaire	1 552 781	1 700 496
Congés payés	103 878	93 537
Charges patronales	270 908	268 765
Autres charges de Personnel	26 665	37 067
<b>SOLDE</b>	<b>1 954 232</b>	<b>2 099 865</b>

**R05 : Dotation aux amortissements et aux provisions :**

Les dotations aux amortissements et aux provisions se sont élevées au 31 décembre 2023 à 253 139 dinars contre 282 935 dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Dotations aux amortissements des imb Corp & Incorp	253 139	274 565
Dotations aux provisions des stocks	0	8 371
<b>SOLDE</b>	<b>253 139</b>	<b>282 936</b>

**R06 : Les autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation se sont élevées au 31 décembre 2023 à 627 105 dinars contre 781 553 dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Services extérieurs	140 023	143 033
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	165 590	152 363
Jeton de présence	21 250	26 250
Transport sur vente	29 553	18 532
Missions et réception	22 822	65 734
Assistance Commerciale	161 451	308 663
Frais postaux et télécommunication	22 869	20 158
Commissions et frais bancaires	6 651	12 942
Impôt et taxes	56 896	33 879
<b>SOLDE</b>	<b>627 105</b>	<b>781 554</b>

**R07 : Charges financières nettes :**

Les charges financières nettes se sont élevées au 31 décembre 2023 à -55 035 dinars contre 1 462 dinars au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Pertes de changes	21 210	39 964
Gain de changes	-63 260	-34 140
Escompte obtenus	-19 246	-8 881
Escompte Accordé	6 261	4 519
<b>SOLDE</b>	<b>-55 035</b>	<b>1 462</b>

### **R08 : Les produits de placement :**

Les produits de placements se sont élevés au 31 décembre 2023 à 664 585 DT contre 752 205 DT au 31 décembre 2022 et se détaillent comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Revenus de billet de trésorerie	612 921	715 716
Revenus des capitaux mobiliers	31 505	36 161
Intérêts prêts LYTESS SAS	20 159	328
<b>SOLDE</b>	<b>664 585</b>	<b>752 205</b>

### **R09 : Impôt sur les sociétés :**

L'impôt sur les sociétés est déterminé comme suit :

Résultat comptable après impôt et ajustements		1 636 613,301
Les réintégrations :		3 003,082
Perte de change latente 2023	799,482	
Gain de change non réalisé 2022	2 023,600	
Plus-value titres SICAV non réalisé	0	
Timbre de voyage	180,000	
Les déductions		55 561,245
Gain de change latent 2023	34 233,439	
Perte de change latente 2022	19 620,184	
Dividendes sur titres SICAV	24,695	
Plus-value non réalisé SICAV 2023	1 682,927	
Bénéfice fiscal avant dégrèvement		1 584 055,138
Impôt au titre des bénéfices		237 608.271

---

---

## *Etat de flux de trésorerie*

---

---

### **EFT 01 : Décaissements au titre de paiement des dividendes :**

Les décaissements au titre de paiement des dividendes sont déterminés comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variation en DT</b>
Dividende à distribuer selon PV DE L'AGO du 22 Juin 2023	1 275 120	0	-1 275 120
Dividendes à distribuer	979	867	112
<b>SOLDE</b>	<b>1 276 099</b>	<b>867</b>	<b>-1 275 008</b>

### **EFT 02 : Décaissements au titre d'acquisitions des immobilisations financières :**

Les décaissements au titre d'acquisition d'immobilisations financières sont déterminés comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variation en DT</b>
Titres de participations	821 230	717 014	-104 215
Prêts aux associés	847 675	331 020	-516 655
Ecart de conversion	-16 001	-3 320	12 681
<b>Total</b>	<b>1 652 904</b>	<b>1 044 714</b>	<b>-608 189</b>

### **EFT 03 : Encaissements au titre d'alimentation du compte courant actionnaires :**

Les encaissements relatifs aux Comptes Courants Actionnaires sont déterminés comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variation en DT</b>
Comptes Courants Actionnaires « Lytess SAS »	0	104 215	104 215
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>104 215</b>	<b>104 215</b>

### **EFT 04 : Décaissement au titre d'alimentation du compte courant actionnaires :**

Les décaissements au titre d'alimentation des Comptes Courants Actionnaires sont déterminés comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Variation en DT</b>
Comptes Courants Actionnaires « WAT Tunisie »	41 358	0	41 358
<b>Total</b>	<b>41 358</b>	<b>0</b>	<b>41 358</b>

---

---

### *Note sur les parties liées*

---

---

- La société New Body Line SA a pris en charge le règlement d'un fournisseur de la société « WAT Tunisie » pour un montant de 41 358 Dinars. Dans ce cadre le compte courant actionnaire est débiteur de 41 358 Dinars à la clôture de l'exercice 2023.

- La société « New Body Line SA » a conclu un contrat de location d'un local utilisé en tant qu'usine avec M. Nessim REJEB, Directeur Générale Adjoint de la société. En 2017, ce contrat a fait l'objet d'un avenant qui prévoit un loyer mensuel brut de 5 000 Dinars avec une augmentation de 5% chaque deux ans. Dans ce cadre, la charge de l'exercice se rapportant à la location de l'usine s'élève à 69 458 Dinars.

- Le solde du compte prêt LYTESS SAS est débiteur de 847 675 Dinars à la clôture de l'exercice 2023. Ainsi, les produits financiers constatées à ce titre s'élèvent à 20 159 Dinars.

- La société « New Body line SA » a procédé à la facturation d'un chiffre d'affaires d'un montant 387 924 Dinars à la société « WAT Tunisie » société ayant des dirigeants en commun avec la société « New Body line SA ». A ce titre l'encours clients s'élèvent à 389 760 Dinars à la clôture de l'exercice 2023.

---

---

## *Note sur les Evénements postérieurs à la clôture*

---

---

Les états financiers de la société « New Body Line SA » arrêtés au 31 décembre 2023 ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.

Il n'y a pas eu d'évènements survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des états financiers, qui sans être liés à la clôture de l'exercice :

- Entraîneront des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du nouvel exercice ; et/ou
- Auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise

### Soldes Intermédiaires de Gestion

	31/12/2023	31/12/2022		31/12/2023	31/12/2022		31/12/2023	31/12/2022
<b>Produits</b>			<b>Charges</b>					
Revenus et autres produits d'exploitation	6 580 219	5 448 439	Variation du stock de produit fini et encours de production	-321 131	199 966	Production	6 259 088	5 648 405
Production	6 259 088	5 648 405	Achats consommés	-2 589 862	-1 990 692	Marge sur cout matières	3 669 226	3 657 712
Marges sur cout matière	3 669 226	3 657 712	Autres charges d'exploitation	-570 208	-747 675	Valeur ajoutée brut	3 099 017	2 910 038
Valeur ajoutée brut	3 099 017	2 910 038	Impôts	-56 896	-33 879	Excédent brut d'exploitation	1 087 889	776 294
			Charges personnel	-1 954 232	-2 099 865			
Excédent brut d'exploitation	1 087 889	776 294	<b>Total</b>	<b>-2 011 128</b>	<b>-2 133 744</b>			
Autres produits ordinaires	16 694	4 689	Charges financière	55 035	-1 462	Résultat des activités ordinaires	1 351 483	1 135 336
Produits placements	664 585	752 205	Dotations aux amortissements et aux provisions	-253 139	-282 935			
QP Subv Inv	18 035	18 035	Autres pertes ordinaires	-8,317	-23,82			
			Impôts sur le résultat	-237 608	-131 465			
<b>Total</b>	<b>1 787 203</b>	<b>1 551 223</b>	<b>Total</b>	<b>-435 720</b>	<b>-415 887</b>			
Résultat des activités ordinaires	1 351 483	1 135 336	Effets négatifs des modifications comptables	0	0	Résultat net après modification comptable	1 351 483	1 135 336
Effets positifs des modifications comptables	0	0						
<b>Total</b>	<b>1 351 483</b>	<b>1 135 336</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Total</b>	1 351 483	1 135 336

# **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

## **I- Rapport d'audit sur les états financiers individuels**

### **1- Opinion**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre, Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers individuels ci-joints de la société **New Body Line S.A**, 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, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 12 258 746 Dinars, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 1 351 483 Dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2023, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

### **2- 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 ». 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 acquitté des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### **3- Questions clés de l'audit**

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions. Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

## **Valorisation des stocks de produits finis et produits semis finis**

### ➤ *Risques identifiés :*

Les stocks de produits finis et des produits semi finis s'élèvent respectivement à 204 065 Dinars et 368 562 Dinars au 31/12/2023. En l'absence d'une comptabilité analytique permettant la détermination des coûts réels de production des produits finis et produits semi-finis, nous avons considéré que la valorisation de ces stocks constitue un point clés d'audit.

### ➤ *Procédures d'audit mises en œuvre face aux risques identifiés :*

Les stocks de produits finis et des produits semi sont valorisés sur la base du coût standard. En effet la direction de la société se réfère au paragraphe 43 de la norme comptable N° 4 relative aux Stocks qui précise que les coûts de production peuvent être déterminés sur la base du coût standard dans la mesure où le coût global standard des stocks ne s'écarte pas de manière significative du coût global réel des stocks pendant la période considérée. Dans ce sens, La société procède à la détermination du cout standard en Euro avant de le convertir en Dinars en utilisant le cours de change de la date de clôture.

Sur cette base, nos travaux ont consisté principalement à :

- Vérifier par un examen analytique substantif que la variation du coût de production entre l'exercice 2023 et l'exercice précédent est cohérente avec le contexte de déroulement de l'activité durant cet exercice.
- Vérifier que les éléments variables retenus pour le calcul des coûts standard ne s'écartent pas de façon significative de la réalité.
- Vérifier le stade de production des produits semi-finis, à partir des fiches de suivi des ordres de fabrication édité par la solution GPAO.
- Vérifier le stade de production des produits semi-finis, lors des opérations de prise d'inventaire physique du stock, afin de s'assurer du degré d'avancement de ces stocks.
- Vérifier que les coûts de production sont inférieurs aux prix de vente.
- Vérifier la date de production des stocks et s'assurer que le cours de change à cette date est très proche du celui de la date de clôture et par conséquent l'emploi de ce taux ne peut être à l'origine des anomalies significatives.

## **4- Rapport de gestion**

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport. En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant

dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

#### **5- Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est 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.

#### **6- Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci. Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à [www.oect.org.tn](http://www.oect.org.tn). Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

## **II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

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

### **1- Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 2) du code des sociétés commerciales et de l'article 3 (nouveau) de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005, 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 efficacité incombent à la direction et au Conseil d'Administration. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié de déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la direction générale de la société.

### **2- 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 à la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction. Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous avons conclu qu'une convention de tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société est établie avec la Tuniso-Saoudienne d'Intermédiation en date du premier décembre 2012 et ce conformément à la réglementation en vigueur.

Tunis, 23 mai 2024

**Le Commissaire Aux Comptes**

**UNIVERS AUDIT Sarl**

**Rachid NACHI**

## **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

Messieurs les Actionnaires,

En application des dispositions des articles 200 (nouveau) 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 de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

### **A- Conventions et opérations nouvellement autorisées (autres que les rémunérations des dirigeants)**

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

A-1- Le Conseil d'Administration N° 77 du 24 février 2023 a autorisé la prise en charge par la société New Body Line SA du règlement d'un fournisseur de la société « WAT Tunisie » pour un montant de 41 358 Dinars. Dans ce cadre le compte courant actionnaire est débiteur de 41 358 Dinars à la clôture de l'exercice 2023.

### **B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)**

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'effet s'est poursuivi au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Le Conseil d'Administration N° 73 du 11 aout 2022 a autorisé la participation de la société « New Body Line SA » au capital de la société de droit Français « LYTESS SAS » pour un montant de 321 290 dinars soit l'équivalent de 100 000 Euro. Cette autorisation couvre :

- La prise en charge du paiement du montant des frais nécessaires à la constitution de la société « LYTESS SAS ». Dans ce cadre les frais payés s'élèvent à 113 961 Dinars soit l'équivalent de 35 260 Euro :

Nature de la dépense	Montant payé en €
Cabinet d'avocat : Honoraires de conseils d'assistance avant l'arrêté du plan de cession	27 000 €
Cabinet d'avocat : Honoraires création « LYTESS SAS »	3 500 €
Cabinet d'avocat : Honoraires de suivi après l'arrêté du plan de cession	1 850 €
Cabinet d'avocat : remboursement enregistrement acte relatif à la création de « LYTESS SAS »	2 910 €
Total :	35 260 €

A ce titre, en 2023 la société « New Body Line SA » a participé à l'augmentation du capital de la société « LYTESS SAS » par la conversion de la créance qu'elle détient en titre de capital.

- La prise en charge du paiement du montant de l'acquisition par « LYTESS SAS » de l'actif d'une autre société pour un montant de 385 968 DT, soit l'équivalent de 120 000 Euro. A ce titre, en 2023 la société « New Body Line SA » a participé à l'augmentation du capital de la société « LYTESS SAS » par la conversion de la créance qu'elle détient en titre de capital.
- L'alimentation d'un compte courant actionnaire d'un montant de 250 000 Euro à libérer selon le calendrier suivant :
  - 100 000 Euro en 2022 ; et
  - 150 000 Euro en 2023 :

A ce titre en 2022, la société « New Body Line SA » a procédé à l'octroi d'un prêt de 327 700 Dinars soit l'équivalent de 100 000 Euro à la société « LYTESS SAS » et ce, aux conditions suivantes :

- Durée : 10 ans ;
- Période de grâce : 2 ans ; et
- Taux d'intérêts : 3%

Dans ce contexte qu'en 2023, la société « New Body Line SA » a procédé à l'octroi d'un nouveau prêt de 503 974 Dinars soit l'équivalent de 150 000 Euro à la société « LYTESS

SAS » et ce, aux mêmes conditions que le premier prêt obtenu en 2022. A ce titre le solde du compte prêt LYTESS SAS est débiteur de 847 675 Dinars à la clôture de l'exercice 2023.

Finalement, durant l'exercice 2023, les produits financiers constatées à ce titre s'élèvent à 20 159 Dinars.

A-2- La société « New Body line SA » a procédé à la facturation d'un chiffre d'affaires d'un montant 387 924 Dinars à la société « WAT Tunisie » société ayant des dirigeants en commun avec la société « New Body line SA ». A ce titre l'encours clients s'élèvent à 389 760 Dinars à la clôture de l'exercice 2023.

**B.1-** La société « New Body Line SA » a conclu un contrat de location d'un local utilisé en tant qu'usine avec M. Nessim REJEB, Directeur Général Adjoint de la société. En 2017, ce contrat a fait l'objet d'un avenant qui prévoit un loyer mensuel brut de 5 000 Dinars avec une augmentation de 5% chaque deux ans. Dans ce cadre, la charge de l'exercice se rapportant à cette convention s'élève à 69 458 Dinars.

### **C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

**C-1-** Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

Le Conseil d'Administration réunis le 30/03/2013 a autorisé l'ensemble des avantages suivants en faveur du Directeur Général :

- Un salaire mensuel net de 5 000 DT payable sur 14 mensualités ;
- La prise en charge de la contribution de la CNSS ;
- Une voiture de fonction pour une valeur maximale de 120 000 DT ;
- Un quota maximal de carburant de 500 L par mois ;
- Une prise en charge par la société de 250 DT de téléphone mobile par mois ; et
- Un congé annuel payé à raison de 2 jours par mois.

Par ailleurs, le Conseil d'Administration réuni le 24/12/2012 a décidé de nommer un Directeur Général Adjoint à compter du 01/02/2013 et ce en vue d'assister le Directeur Général dans tous ses efforts de conduite, de gestion et de développement de la société. Ainsi, ce Conseil d'Administration a autorisé l'ensemble des avantages suivants en faveur du Directeur Général Adjoint :

- Un salaire net mensuel de 1000 DT et la prise en charge de la contribution de la CNSS

A ce titre, le Conseil d'Administration réuni le 19/03/2020 a décidé de porter le salaire net du Directeur Général Adjoint à 2 000 Dinars avec un effet rétroactif à compter de janvier 2019.

**C-2-** Les obligations et engagements vis-à-vis du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint, tels qu'ils ressortent des états financiers clos le 31 décembre 2021, se présentent comme suit (en DT) :

	Charges de l'exercice		Passif	
	DG	DGA	DG	DGA
Avantages à court terme	100 981	39 766	24 709	4 302
Prise en charge de la CNSS	2 420	6 868 (Régime Normal)	605	2 923 (Régime Normal)
<b>Total</b>	<b>103 399</b>	<b>46 634</b>	<b>25 314</b>	<b>7 225</b>

Par ailleurs et en dehors des opérations précitées, nos investigations ne nous ont pas permis de déceler d'autres conventions entrant dans le cadre des dits articles

Tunis, le 23 mai 2024

**Le Commissaire Aux Comptes**

**UNIVERS AUDIT Sarl**

**Rachid NACHI**

## بلاغ الشركات

### القوائم المالية

#### الشركة العقارية التونسية السعودية

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

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

هذه القوائم المالية تلغي و تعوض القوائم المالية التي وقع نشرها بالنشرية الرسمية عدد 7126 بتاريخ 04 جوان 2024.

القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

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

القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

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

القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023  
قائمة النتائج

(محتسب بالدينار التونسي)

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

جدول التدفقات النقدية  
(محتسب بالدينار التونسي)

2022 31 ديسمبر	2023 31 ديسمبر	المذكرات التفسيرية	-
<u>التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال</u>			
564 636	1 983 687		النتيجة الصافية
تسويات بالنسبة لـ :			
134 968	121 064	19	▪ مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
(598 203)	(200 800)	20	▪ استرداد على مدخرات
(6 906)	(5 838)	10	▪ فوائد لفائدة الصندوق الإجتماعي
775	(25 625)		▪ الخسائر الناجمة من التفويت في أصول ثابتة مادية وغير مادية
تغيرات :			
(75 310)	(2 661 348)	27	▪ المخزونات
(185 739)	(893 050)	27	▪ الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
2 166 920	(310 463)	27	▪ الأصول الجارية الأخرى
1 421 747	4 263 726	27	▪ المزودون والخصوم الجارية الأخرى
<b>3 422 888</b>	<b>2 271 352</b>		<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) الاستغلال</u>
<u>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار</u>			
(450 000)	(8 196)	4	▪ الدفعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية وغير مادية
-	66 500	22 و 4	▪ المقاييس المتأتية من التفويت في أصول ثابتة مادية وغير مادية
(10 000)	-		▪ الدفعات المتأتية من اقتناء أصول مالية
8 962	7 485	5	▪ المقاييس المتأتية من التفويت في أصول مالية
<b>(451 038)</b>	<b>65 789</b>		<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة الاستثمار</u>
<u>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل</u>			
710 834	0	13	▪ حصص الأرباح وغيرها من أنواع التوزيع
(2 761 405)	-	13	▪ المقاييس المتأتية من القروض
			▪ سداد القروض
<b>(2 050 571)</b>	<b>0</b>		<u>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة التمويل</u>
-	(3 302 729)		▪ الدفعات المتأتية من توظيفات وأصول مالية أخرى
-	-		▪ المقاييس المتأتية من توظيفات وأصول مالية أخرى
-	<b>(3 302 729)</b>		<u>التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التوظيفات</u>
<b>921 279</b>	<b>(965 589)</b>		<u>تغير الخزينة</u>
360 086	1 281 365	9 و 13	- الخزينة في بداية السنة
1 281 365	315 776	9 و 13	- الخزينة في نهاية السنة

## الإيضاحات حول القوائم المالية

### مذكرة 1 : تقديم الشركة

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

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

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

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

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

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

هذا وتم التصريح بالإكتتاب والدفع بتاريخ 17 جانفي 2013.

يتمثل غرض الشركة فيما يلي :

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

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

### المرجع المحاسبي

#### مذكرة 2 : التصريح بالتقيد

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

#### مذكرة 3 : الطرق والمبادئ المحاسبية المطبقة

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

#### 1.3 الوحدة النقدية

تحتسب الجداول المالية بالدينار التونسي.

#### 2.3 المجمدات

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

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

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

#### 3-3 سندات المساهمة

تسجل سندات المساهمة في تاريخ دخولها بتكلفة الاقتناء.

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

### 1.3 المخزونات

تقيم الأراضي والمحلات التجارية والشقق المعدة للبيع بسعر التكلفة.

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

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

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

### 5.3 القروض

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

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

### 6.3 المبيعات

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

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

## الايضاحات حول الموازنة

### مذكرة 4 : الأصول الثابتة المادية وغير المادية

تحلل الأصول الثابتة المادية وغير المادية كما يلي:

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

جدول الاصول الثابتة المادية وغير المادية والاستهلاكات

ديسمبر 2023

(محاسب بالدينار التونسي)

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

## مذكرة 5 : الأصول المالية

تحلل الأصول المالية كما يلي:

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

(أ) تحلل المساهمات كما يلي :

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

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

(ب) تحلل القروض كما يلي

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

## مذكرة 6 : المخزونات

تحلل المخزونات كما يلي :

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

(أ)

- أشغال قيد الإنجاز

(ب)

- مخزون المحلات

(أ) تتجزأ الأشغال قيد الإنجاز كما يلي :

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

- بيتش كليب نابل

- نزهة 544 رسم 27052 سوسة

- ارض المغرب 2030 رسم 66542

- مغرب 2034 رسم 66546 /زهرة سكره

- ارض حدائق قرطاج

(ب) يحلل مخزون المحلات كما يلي :

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

مخزون محلات الخزامى " EHC المركز العمراني الشمالي "

- مغرب 2034 رسم 66546 /زهرة سكره

- مخزون محلات " ديار الرحاب 5 "

- مخزون محلات " النصر "

- مخزون محلات " شاطئ القنطاوي "

- مخزون محلات " برج خفشة 3 "

جدول التغييرات المسجلة على المخزونات

في 31 ديسمبر 2023

(محتسب بالدينار التونسي)

الرصيد في	الرصيد في	شراعات	الأشغال	كلفة المبيعات	الرصيد في
-----------	-----------	--------	---------	---------------	-----------

31 ديسمبر 2023		المزعم انجازها عند نهاية السنة المضمنه بالمخزون	المشاريع السنوية	31 ديسمبر 2022	
					<b>مخزون الأراضي</b>
70 684	-			70 684	-
11 408 944			6 939 199	7 448 917	بينش كليب نابل
15 596 766	-	-	13 066	15 583 701	ارض حدائق قرطاج
2 174 762	-		11 810	2 162 953	نزهة 544 رسم 27052 سوسة
				6 079 432	ارض المغرب 2030 رسم 66542
					مغرب 2034 رسم 66546 /زهرة سكره
<b>29 251 156</b>	<b>-</b>		<b>6 964 075</b>	<b>31 345 686</b>	<b>مجموع مخزون الأراضي</b>
					<b>مخزون المحلات</b>
696 950	(1 141 674)			1 838 624	مخزون " EHC المركز العمراني الشمالي "
1	(138 472)		-	138 473	محلات
327 623	-		-	327 623	مخزون محلات " ديار الرحاب 5 "
211 926			-	211 926	مخزون محلات " النصر "
98 302	(100 838)		-	199 140	مخزون محلات " شاطئ القنطاوي "
-	-		-	-	مخزون محلات " برج خفشة 3 "
-	-		-	-	مخزون محلات " ديار سيدي سليمان 2 "
6 136 862	(3 463 138)	924 322	2 596 246	-	مخزون محلات " نابل سنتر " - سيتس للتصرف
					-
					مغرب 2034 رسم 66546 /زهرة سكره
<b>7 471 664</b>	<b>(4 844 122)</b>	<b>924 322</b>	<b>2 596 246</b>	<b>2 715 786</b>	<b>مجموع مخزون المحلات</b>
<b>36 722 821</b>	<b>(4 844 122)</b>	<b>924 322</b>	<b>9 560 321</b>	<b>34 061 473</b>	<b>المجموع</b>

مذكرة 7 : الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

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

المجموع الخام

(أ)

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

- مدخرات لإنخفاض قيمة حسابات الحرفاء

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

(أ) تحلل المدخرات على حسابات الحرفاء كما يلي :

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

## مذكرة 8 : أصول جارية أخرى

تتجزأ الأصول الجارية الأخرى كالتالي:

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

(أ) تحلل مدخرات الأصول الجارية كما يلي:

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

## مذكرة 9 : السيولة وما يعادل السيولة

تحلل أرصدة السيولة وما يعادل السيولة كما يلي:

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

(أ)

(أ) تحلل البنوك كما يلي:

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

## مذكرة 10: الأموال الذاتية

تحلل الأموال الذاتية كالاتي:

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

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

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

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

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

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

## مذكرة 11 : المزودون والحسابات المتصلة بهم

يحلل بند «المزودون والحسابات المتصلة بهم» كالاتي :

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

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

## مذكرة 12 : الخصوم الجارية الأخرى

تحلل الخصوم الجارية الأخرى كما يلي:

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

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

مذكرة 13 : المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية

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

(أ)

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

(أ) فيما يلي جدول القروض:

جدول القروض في 31/12/2023

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

الإيضاحات حول قائمة النتائج

- مذكرة 14: المداخيل

تحلل المداخيل كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
221 239	-
680 867	-
2 615 929	1 742 478
918 067	5 330 928
-	104 202
-	335 034
<b>4 436 103</b>	<b>7 512 642</b>

مبيعات شاطئ القنطاوي  
مبيعات النصر  
مبيعات الخزامى  
مبيعات زهرة سكرة  
مبيعات خفشة 3  
مبيعات ديار الرحاب 5

- مذكرة 15 : إيرادات الاستغلال الأخرى

تحلل إيرادات الاستغلال الأخرى كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
36 543	11 597
4 952	1 856
14 800	9 000
1 500	-
<b>57 795</b>	<b>22 453</b>

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

- مذكرة 17: كلفة المحلات المباعة

- تحلل كلفة المحلات المباعة كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
31 ديسمبر	31 ديسمبر
3 334 884	4 844 122
<b>3 334 884</b>	<b>4 844 122</b>

تغير مخزونات السلع

- مذكرة 18 : أعباء الأعوان

تحلل أعباء الأعوان كالتالي:

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

الرواتب ومستحقات الرواتب  
أعباء اجتماعية قانونية  
أعباء اجتماعية أخرى

#### مذكرة 19: مخصصات الاستهلاكات والمدخرات

تحلل مخصصات الاستهلاكات والمدخرات كما يلي:

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

مخصصات الاستهلاكات للأصول الثابتة غير المادية  
مخصصات الاستهلاكات للأصول الثابتة المادية  
مخصصات مدخرات انخفاض قيمة الأصول الجارية الأخرى

#### مذكرة 20 : استرداد على مدخرات

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

استرداد على مدخرات لانخفاض قيمة المستحقات على الحرفاء  
استرداد على مدخرات لانخفاض قيمة الأصول الجارية  
استرداد على مدخرات المخزون  
استرداد على مدخرات المخاطر وأعباء

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

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

**المجموع الجزئي (1)**

الخدمات الخارجية

- كراءات وأعباء أخرى
- صيانة واصلاحات
- أقساط التأمين
- أخرى

الخدمات الخارجية الأخرى

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

**المجموع الجزئي (2)**

ضرائب وأداءات

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

**المجموع الجزئي (3)**

مكافآت حضور

**المجموع الجزئي (4)**

- مذكرة 22: أعباء مالية صافية

تحلل الأعباء المالية الصافية كما يلي:

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

فوائد القروض

فوائد بنكية

**مذكرة 23: إيرادات التوظيفات**

تحلل إيرادات التوظيفات كما يلي:

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

فوائد على الحسابات الجارية للشركاء

إيرادات الأصول المالية الأخرى

**مذكرة 24: الأرباح العادية الأخرى**

تحلل الأرباح العادية الأخرى كما يلي:

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

إيرادات صافية على التفويت في أصول ثابتة مادية

الأرباح الأخرى

استرجاع مصاريف سكرة

تصفية ارصدة قديمة

**مذكرة 25: الخسائر العادية الأخرى**

تحلل الخسائر العادية الأخرى كما يلي:

<u>2022</u>	<u>2023</u>
-------------	-------------

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

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

- مذكرة 26 : الأداء على الشركات

يحلل الأداء على الشركات كالتالي:

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

الأداء على الشركات  
المساهمة الظرفية

الايضاحات حول جدول التدفقات النقدية

2022 31 ديسمبر	2023 31 ديسمبر	تغيرات 31 ديسمبر	
34 061 473	36 722 821	(2 661 348)	المخزونات
1 186 948	2 079 998	(893 050)	الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
7 009 564	7 320 027	(310 463)	الأصول الجارية الأخرى
1 096 552	1 890 822	(794 270)	المزودون والحسابات المتصلة بهم
7 331 274	10 800 730	(3 469 456)	الخصوم الجارية الأخرى
		-	
		(4 263 726)	المزودون والخصوم الجارية الأخرى

**مذكرة 27: التعهدات خارج الموازنة**

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

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

**مذكرة 28: الوقائع اللاحقة لتاريخ ختم القوائم المالية**

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

---

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

حضرات السادة المساهمين

للشركة العقارية التونسية السعودية،

I- تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي

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

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

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

أساس الرأي

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

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

مسائل التدقيق الرئيسية

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

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

### مسألة التدقيق الرئيسية

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

### اجراءات التدقيق المنفذة

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

### فقرة الملاحظة

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

### تقرير التصرف

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

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة عن القوائم المالية

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

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

### مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

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

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

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر احتواء القوائم المالية على أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصور وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر، والحصول على عناصر إثبات كافية وملائمة توفر أساسا لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن غش يعتبر أعلى من الخطر الناجم عن خطأ، حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمّد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- اكتساب فهم عناصر الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف المتوفرة.

- تقييم مدى ملائمة القواعد المحاسبية المعتمدة ومعقولية التقديرات المحاسبية المتوخاة والإيضاحات ذات العلاقة المقدمة من قبل الإدارة .

- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام الإدارة للمبدأ المحاسبي الخاص باستمرارية الإستغلال، واستنادا على عناصر الإثبات التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف من شأنها أن تثير شكّا كبيرا حول قدرة الشركة على الإستمرار في الإستغلال. وإذا خلصنا إلى وجود شك جوهري، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت الإيضاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تعتمد استنتاجاتنا على عناصر الإثبات التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع الشركة للتوقف عن الإستغلال.

- تقييم العرض الإجمالي للقوائم المالية وشكلها ومحتواها، بما في ذلك المعلومات الواردة بالإيضاحات، وتقييم ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تضمن عرضها بصورة عادلة.

- التواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق أساسا بنطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها وبالاستنتاجات الهامة بما في ذلك أوجه القصور الهامة إن وجدت في نظام الرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.

- كما قمنا بتقديم تصريح للمسؤولين على الحوكمة بالشركة، والذي يبيّن أننا امتثلنا لقواعد السلوك الأخلاقي ذات الصلة في ما يتعلق بالإستقلالية كما نقوم بتبليغهم بجميع العلاقات والعوامل الأخرى التي اعتبرنا، بشكل معقول، بأنه يمكن أن تترتب عنها آثار على إستقلاليتنا وكذلك الضمانات المتّصلة بها عند الإقتضاء.

• من ضمن المسائل المبلّغة للمسؤولين على الحوكمة بالشركة تعتبر المسائل الأهم في تدقيق القوائم المالية للفترة المعنّية، هي مسائل التدقيق الرئيسية. نقوم ببيان هذه المسائل في تقريرنا، إلا إذا كانت النصوص القانونية أو التشريعية تمنع نشرها، أو إذا في حالات نادرة للغاية، نعتبر أنّه لا يجب أن نفصح عن مسألة في تقريرنا، لأنّه يمكن التوقّع بشكل معقول أن النتائج الضارّة من تبليغ هذه المسائل تفوق الفوائد للمصلحة العامّة.

## II- تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية

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

### فاعلية نظام الرقابة الداخلية

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

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

### تطابق مسك حسابات الأوراق المالية مع الترتيب الجاري به العمل

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

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

تونس، 23 أفريل 2024

### مراقبي الحسابات

العالمية لمراجعة المحاسبة و الإستشارة

محمد نجيب ذياب

مكتب س.م.س

شريف بن زينة

## التقرير الخاص لمراقبي الحسابات بعنوان السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

حضرات السادة المساهمين  
للشركة العقارية التونسية السعودية،

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

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

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

### II الاتفاقيات الجديدة

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

### III الاتفاقيات القديمة

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

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

#### IV الحسابات الجارية

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

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

#### V أجور المسيرين

#### IV-1 أجر المدير العام

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

#### III-2 الامتيازات الممنوحة للرئيس وأعضاء مجلس الإدارة

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

تونس، 23 أفريل 2024

مراقبي الحسابات

العالمية لمراجعة المحاسبة والاستشارة

محمد نجيب ذياب

مكتب س.م.س

شريف بن زينة

## بلاغ الشركات

### القوائم المالية المجمعة

#### الشركة العقارية التونسية السعدية

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

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

هذه القوائم المالية تلغي و تعوض القوائم المالية التي وقع نشرها بالنشرية الرسمية عدد 7126 بتاريخ 04 جوان 2024.

# الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

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

# الموازنة

(محتسب بالدينار التونسي)

31 ديسمبر

المذكرات

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

### قائمة النتائج

(محتسب بالدينار التونسي)

<u>2022</u>	<u>2023</u>	التفسيرية	المذكرات
			31 ديسمبر
7 640 434	8 672 306	مذكرة 17	المداهيل
31 702	16 856	مذكرة 18	ايرادات الاستغلال الأخرى
<b>7 672 136</b>	<b>8 689 162</b>		<u>مجموع ايرادات الاستغلال</u>
			<u>أعباء الاستغلال</u>

(5 753 945)	(5 806 951)	مذكرة 19	كلفة المحلات المباعة
(506 254)	(545 906)	مذكرة 20	أعباء الأعوان
(109 874)	(95 874)	مذكرة 22	مخصصات الاستهلاكات والمدخرات
598 203	200 800	مذكرة 22	استرداد على مدخرات
(449 553)	(425 863)	مذكرة 21	أعباء الاستغلال الأخرى
<b>(6 221 423)</b>	<b>(6 673 795)</b>		<b>مجموع أعباء الاستغلال</b>
<b>1 450 713</b>	<b>2 015 367</b>		<b>نتيجة الاستغلال</b>
(70 953)	(6)	مذكرة 23	أعباء مالية صافية
6 122	21 530	مذكرة 24	إيرادات التوظيفات
734 075	277 889	مذكرة 25	الإرباح العادية الأخرى
(533 284)	(29 342)	مذكرة 26	الخسائر العادية الأخرى
<b>1 586 673</b>	<b>2 285 437</b>		<b>نتيجة الأنشطة العادية للشركات المدمجة</b>
(2 163)	(4 571)		الأداءات المؤجلة
(171 254)	(407 698)		الأداءات المستوجبة
<b>1 413 255</b>	<b>1 873 169</b>		<b>النتيجة الصافية للشركات المدمجة</b>
(247 175)	39 844	مذكرة 12	حصة الأقلية
<b>1 166 080</b>	<b>1 913 013</b>		<b>النتيجة الصافية العائدة للشركة المجمع</b>
<b>0,075</b>	<b>0,123</b>		<b>نتيجة السهم الواحد</b>

## جدول التدفقات النقدية

(محتسب بالدينار التونسي)

31 ديسمبر		
2022	2023	
1 413 255	1 873 169	<b>التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال</b>
		النتيجة الصافية للشركات المدمجة
		تسويات بالنسبة لـ :
775	(25 625)	الخسائر الناجمة من التفويت في أصول ثابتة مادية وغير مادية
109 874	95 874	مذكرة 22 مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
(598 203)	(200 800)	مذكرة 22 استرداد على مدخرات
(6 907)	(5 838)	مذكرة 11 فوائد لفائدة الصندوق الإجتماعي

2 163	4 571		الأداءات المؤجلة
			تغييرات :
2 472 750	(1 698 519)	مذكرة 27	المخزونات
(163 164)	(1 165 638)	مذكرة 27	الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
(163 317)	(569 902)	مذكرة 27	الأصول الجارية الأخرى
(186 909)	3 953 702	مذكرة 27	المزودون والخصوم الجارية الأخرى
<b>2 880 319</b>	<b>2 260 995</b>		<b>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) الاستغلال</b>
			<b>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار</b>
(129 000)	(8 196)	مذكرة 5	الدفعات المتأتية من اقتناء أصول ثابتة مادية وغير مادية
(10 000)	-		الدفعات المتأتية من اقتناء أصول مالية
	66 500	مذكرة 6	المقاييض المتأتية من بيع وتسديد أصول ثابتة مادية وغير مادية
8 962	7 485	مذكرة 6	المقاييض المتأتية من بيع وتسديد أصول مالية
<b>(130 038)</b>	<b>65 789</b>		<b>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة الاستثمار</b>
			<b>التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل</b>
710 834	-		المقاييض المتأتية من القروض
(2 761 405)	-		الدفعات المتأتية من سداد قروض
			صرف المرابيح وغيرها من أنواع التوزيع
<b>(2 050 571)</b>	<b>-</b>		<b>التدفقات النقدية المتأتية من (المخصصة لـ) أنشطة التمويل</b>
	<b>(3 302 729)</b>		<b>التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التوظيفات</b>
<b>699 710</b>	<b>(975 946)</b>		<b>تغير الخزينة</b>
599 206	1 298 915	مذكرة 16;10	الخزينة في بداية السنة
1 298 915	322 970	مذكرة 16;10	الخزينة في نهاية السنة
<b>699 709</b>	<b>(975 946)</b>		



جدول عدد 1

جدول المساهمات في 31 ديسمبر 2023

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

الشركة العقارية التونسية السعودية
إنترناشيونال سيتي سنتر
الغير
<b>المجموع</b>

جدول عدد 2

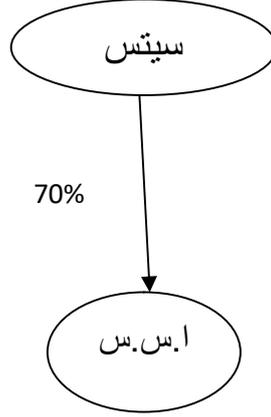
تحليل نسب الحقوق المباشرة وغير المباشرة للشركة المجمعة في 31 ديسمبر 2023

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

الشركة العقارية التونسية السعودية إنترناشيونال سيتي سنتر
المجموع
مجموع المساهمة

محيط التجميع لمجموعة الشركة العقارية التونسية السعودية

في 31 ديسمبر 2023



الايضاحات حول الموازنة

مذكرة 5 : الأصول الثابتة المادية وغير المادية

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

يقدم الجدول المفصل للأصول الثابتة المادية وغير المادية كما يلي :

جدول الاصول الثابتة المادية وغير المادية والاستهلاكات  
في 31 ديسمبر 2023  
(محتسب بالدينار التونسي)

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

## مذكرة 6 : الأصول المالية

تحلل الأصول المالية كما يلي:

<u>31 ديسمبر</u>			
<u>2022</u>	<u>2023</u>		
82 693	82 693	(أ)	- مساهمات
23 043	15 559	(ب)	- قروض
<b>105 737</b>	<b>98 252</b>	<b>المجموع الخام</b>	
(62 460)	(62 460)		- مدخرات لانخفاض قيمة الأصول الثابتة
<b>43 277</b>	<b>35 792</b>	<b>المجموع الصافي</b>	
-	-		(أ) تحلل المساهمات كما يلي:
5 233	5 233		- الشركة المدنية " الأروقة 1 "
62 460	62 460		- الشركة المدنية " الأروقة 2 "
15 000	15 000		- الشركة المدنية " نابل سنتر "
-	-		- البنك التونسي للتضامن
-	-		- مساهمات شركة إنترناشيونال سيتي سنتر
<b>82 693</b>	<b>82 693</b>	<b>المجموع</b>	

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

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

## مذكرة 7 : المخزونات

تحلل المخزونات كما يلي :

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

### مخزون الأراضي

(أ) يتجزأ مخزون الأراضي كما يلي :

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

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

(ب) تتجزأ الأشغال قيد الإنجاز كما يلي :

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

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

(ج) يحلل مخزون المحلات كما يلي :

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

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

## مذكرة 8 : الحرفاء والحسابات المتصلة بهم

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

المجموع الخام

المجموع الصافي

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

## مذكرة 9 : أصول جارية أخرى

تتجزأ الأصول الجارية الأخرى كالاتي :

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

المجموع الخام

المجموع الصافي

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

- مدخرات

**مذكرة 10 : السيولة وما يعادل السيولة**

تحلل أرصدة السيولة وما يعادل السيولة كما يلي :

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

## مذكرة 11 : الأموال الذاتية

تحلل الأموال الذاتية كالآتي :

31 ديسمبر

2022

2023

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

37 782 061      38 942 303

مجموع الأموال الذاتية قبل النتيجة

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

1 166 080      1 913 013

النتيجة الصافية العائدة للشركة المجمعة

38 948 141      40 855 316 (ب)

مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص

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

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

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

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

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

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

**مذكرة 12 : حقوق الأقلية**

تحلل حقوق الأقلية كالاتي :

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

**مذكرة 13: القروض**

تحلل القروض كالاتي:

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

جدول القروض في 31/12/2023

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

**مذكرة 14 : المزودون والحسابات المتصلة بهم**

يحلل بند «المزودون والحسابات المتصلة بهم» كالاتي :

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

**مذكرة 15 : الخصوم الجارية الأخرى**

تحلل الخصوم الجارية الأخرى كما يلي :

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

**مذكرة 16 : المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية**

31 ديسمبر

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
-	813 289	آجال أقل من سنة على قروض غير جارية
53 665	53 665	فوائد مطلوبة
11 062	27 268	بنك الامان
<b>64 727</b>	<b>894 222</b>	<b>المجموع</b>

الإيضاحات حول قائمة النتائج

مذكرة 17 : المداخل

تحلل المداخل كما يلي :

31 ديسمبر

<u>2022</u>	<u>2023</u>	
221 239	-	مبيعات شاطئ القنطاوي
918 067	104 202	مبيعات خفشة 3
680 867	-	مبيعات النصر
2 615 929	1 742 478	مبيعات الخزامي
-	335 034	مبيعات ديار الرحاب 5
-	5 330 928	مبيعات زهرة سكرة
2 853 995	1 159 664	مبيعات " انترناشيونال سيتي سنتر III " محلات تجارية
-	-	مبيعات " انترناشيونال سيتي سنتر III " مكاتب
350 336	-	مبيعات " انترناشيونال سيتي سنتر I (برج المكاتب) "
-	-	مبيعات " انترناشيونال سيتي سنتر II (المركب السكني) "
<b>7 640 434</b>	<b>8 672 306</b>	<b>المجموع</b>

**مذكرة 18 : إيرادات الإستغلال الأخرى**

تحلل إيرادات الإستغلال الأخرى كما يلي :

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

**مذكرة 19 : كلفة المحلات المباعة**

تحلل كلفة المحلات المباعة كما يلي :

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

**مذكرة 20 : أعباء الأعوان**

تحلل أعباء الأعوان كالتالي :

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

**مذكرة 21 : أعباء الإستغلال الأخرى**

تحلل أعباء الإستغلال الأخرى كما يلي :

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

مذكرة 22 : مخصصات الإستهلاكات والمدخرات

تحلل مخصصات الإستهلاكات والمدخرات كما يلي :

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

ويجزأ الاسترداد على المدخرات كالآتي :

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

### مذكرة 23 : أعباء مالية صافية

تحلل الأعباء المالية الصافية كما يلي :

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

### مذكرة 24 : إيرادات التوظيفات

تحلل إيرادات التوظيفات كما يلي :

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

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

مذكرة 25 : الأرباح العادية الأخرى

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

الأرباح العادية الأخرى

مذكرة 26 : الخسائر العادية الأخرى

تحلل الخسائر العادية الأخرى كما يلي :

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

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

الإيضاحات حول جدول التدفقات النقدية

مذكرة 27 : جدول تغييرات الأصول والخصوم المتصلة بجدول التدفقات النقدية

<u>31 ديسمبر</u>		<u>التغييرات</u>	
<u>2022</u>	<u>2023</u>		
51 942 272	53 640 791	(1 698 519)	المخزونات
941 163	2 107 600	(1 165 638)	الحرشاء والحسابات المتصلة بهم
3 721 867	4 291 769	(569 902)	الأصول الجارية الأخرى
1 364 341	2 155 896	791 555	المزودون والحسابات المتصلة بهم
9 868 463	13 030 611	3 162 147	الخصوم الجارية الأخرى
11 232 804		3 953 702	التغيير في حساب المزودين والخصوم الجارية الأخرى

مذكرة 28 : التعهدات خارج الموازنة

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

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

مذكرة 29: الوقائع اللاحقة لتاريخ ختم القوائم المالية

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

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

حضرات السادة المساهمين،  
للشركة العقارية التونسية السعودية

## أ- تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

### الرأي

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

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

### أساس الرأي

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

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

## مسائل التدقيق الرئيسية

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

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

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

## تقرير مجلس الإدارة

تقع مسؤولية تقرير مجلس الإدارة على عاتق المجلس.

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

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

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

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

## مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

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

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

## مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

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

## II- تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية

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

### فاعلية نظام الرقابة الداخلية

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

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

تونس، 23 أبريل 2024

مراقبي الحسابات

العالمية لمراجعة المحاسبة و الإستشارة

محمد نجيب ذياب

مكتب س.م.س

شريف بن زينة



F.M.B.Z KPMG TUNISIE  
6, Rue du Riyal - Immeuble KPMG  
Les Berges du Lac - 1053 Tunis  
Tél : + (216) 71 19 43 44  
Fax : + (216) 71 19 43 20  
www.kpmg.com/tn

Messieurs les membres du conseil d'administration  
de la société de gestion « alternative Capital Partners »

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR  
LES ETATS FINANCIERS CLOS  
AU 31 DECEMBRE 2023**

**Rapport sur l'audit des états financiers**

**Opinion**

Messieurs,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND » qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers audités font ressortir un actif net de **4 298 572** Dinars et une valeur liquidative égale à **764,191** Dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND » au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND » 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 sans réserve.

### **Rapport de gestion :**

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 20 du code des Organismes de Placement Collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND » dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du gestionnaire du fonds et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux souscripteurs

### **Responsabilités du gestionnaire et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

Le gestionnaire du fonds est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'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 au gestionnaire du fonds qu'il incombe d'évaluer la capacité du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND » à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le gestionnaire du fonds a l'intention de liquider le fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND » ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Il incombe au gestionnaire du fonds de surveiller le processus d'information financière du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND ».

### **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 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'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 du gestionnaire, 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 gestionnaire 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 prévu 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 en Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND ».

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 gestionnaire.

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

### **Vérifications spécifiques relatives au respect des ratios prudentiels :**

Nous avons procédé à l'appréciation du respect par le FCPR « PHENICIA FUND » des normes prudentielles prévues par le premier article du décret n° 2012-891 du 24 Juillet 2012 portant application des dispositions de l'article 22 quarter du Code des Organismes de Placement Collectif, promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001.

De cette appréciation, il ressort que le seuil de 15% autorisé a été respecté.

Nous avons procédé à l'appréciation du respect par le FCPR « PHENICIA FUND » des normes prudentielles prévues par le deuxième article du décret n° 2012-891 du 24 Juillet 2012 portant application des dispositions de l'article 22 quarter du Code des Organismes de Placement Collectif, promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001.

De cette appréciation, il ressort que le seuil de 30% autorisé a été respecté.

**Mohamed Imed Loukil**  
Commissaire aux comptes

FMBZ KPMG Tunisie

Immeuble KPMG  
6, Rue du Riyal

Tunis, le 19 avril 2024

  
**FMBZ KPMG TUNISIE**  
**IMMEUBLE KPMG**  
6, Rue de Riyal-Les Berges du Lac II-1053-Tunis  
MF: 810663T/A/M/000 - RC: B148992002  
Tél: 71.194.344 / Fax: 71.194.320  
E-mail: tn\_fmfbz@kpmg.com

**BILAN**  
(exprimé en Dinars Tunisiens)

<i>ACTIFS</i>	Note	<u>Au 31/12/2023</u>	<u>Au 31/12/2022</u>
AC 1 - Portefeuille titres		4 332 870	4 432 644
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	5-1-1	4 331 857	4 331 857
b - Obligations et valeurs assimilées	5-1-2	1 012	100 787
c - Autres valeurs		0	0
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		228	45 277
a - Placements monétaires		0	0
b - Disponibilités	5-1-3	228	45 277
AC 3 - Créances d'exploitation		0	0
AC 4 - Autres actifs		0	0
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>4 333 098</b>	<b>4 477 921</b>
<i>PASSIF</i>			
PA 1 - Opérateurs créditeurs	5-1-4	34 526	7 096
PA 2 - Autres créditeurs divers		0	595
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>34 526</b>	<b>7 691</b>
<i>ACTIF NET</i>			
CP 1 - Capital		5 252 700	5 252 700
a - Capital	5-1-5	5 630 700	5 630 700
b- Réserves non distribuables		-378 000	-378 000
CP 2 - Résultats Cumulés		-954 128	-782 470
a - Résultat net des exercices antérieurs		-782 470	-626 121
b- Résultat de l'exercice		-171 658	-156 349
<b>ACTIF NET</b>		<b>4 298 572</b>	<b>4 470 230</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>4 333 098</b>	<b>4 477 921</b>

**ETAT DE RESULTAT AU**  
**(exprimés en Dinars Tunisiens)**

	Note	<u>12/31/2023</u>	<u>12/31/2022</u>
<i>PR 1 - Revenus du portefeuille titres</i>		354	356
a- Dividendes		0	0
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées	5-2-1	354	356
c - Revenus des autres valeurs		0	0
<i>PR 2 - Revenus des placements monétaires</i>	5-2-2	546	45
<b>Total des revenus des placements</b>		<b>900</b>	<b>401</b>
<i>CH 1 - Charges de gestion du Fonds</i>	5-2-3	174 072	168 557
<b>Revenu net des placements</b>		<b>-173 173</b>	<b>-168 156</b>
PR 3 - Autres produits		0	0
CH 2 - Autres charges	5-2-4	230	170
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>-173 403</b>	<b>-168 325</b>
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		0	0
<b>Sommes distribuables de l'exercice</b>		<b>-173 403</b>	<b>-168 325</b>
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		0	0
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres Frais de négociation		1 745	11 977
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>-171 658</b>	<b>-156 349</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET AU**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>AN 1 - VARIATION DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>-171 658</b>	<b>-429 348</b>
a - Résultat d'exploitation	-173 403	-168 325
b - Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	0	0
c - Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	1 745	-261 023
d - Frais de négociation de titres	0	0
<b>AN 2 - DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AN 3 - TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a- Souscriptions		
Capital	0	0
Régularisation des sommes distribuables	0	0
Droits d'entrée	0	0
b- Rachats	0	0
Capital	0	0
Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice	0	0
Régularisation des sommes distribuables	0	0
Droits de sortie	0	0
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-171 658</b>	<b>-429 348</b>
<b>AN 4 - ACTIF NET</b>		
a - en début d'exercice	4 470 230	4 899 579
b - en fin d'exercice	4 298 572	4 470 230
<b>AN 5 - NOMBRE D'ACTIONS</b>		
a - en début d'exercice	5 625	5 625
b - en fin d'exercice*	5 625	5 625
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>764,191</b>	<b>794,708</b>
<b>AN 6 - TAUX DE RENDEMENT ANNUEL</b>	<b>-3,84%</b>	<b>-8,76%</b>

## Notes aux états financiers

### (a) Présentation du fonds :

Le fonds « **Phenicia Fund** » est un fond commun de placement à risque. Il est régi par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 et par la loi n°2005-105 du 19 décembre 2005 relative à la création des fonds communs de placement à risque.

Les libérations afférentes au montant du fonds ont porté sur un total **5.630.700 DT**, divisé en **5.625 parts A** d'un montant nominal de **1.000 DT** chacune et en **57 Parts B** d'un montant nominal de **100 DT** chacune, pouvant être détaillé par souscripteur comme suit :

Désignation	Montant libéré
Assurances COMAR	500 000
Arab Tunisian Bank	1 500 000
Arab Tunisian Lease	500 000
Caisse des Dépôts et des Consignations	1 125 000
Assurances MAGHREBIA	1 000 000
Assurances MAGHREBIA VIE	1 000 000
<b>Total Parts A</b>	<b>5 625 000</b>
Alternative Capital Partners	5 700
<b>Total Parts B</b>	<b>5 700</b>
<b>Total Général des Parts A et B</b>	<b>5 630 700</b>

Le fonds « **Phenicia Fund** » a réalisé son closing le 10 décembre 2014, sa durée est de 10 ans à partir du 16 juin 2014. Cette période peut être prorogée d'une durée maximum de deux périodes d'un an.

Il a été agréé par la décision du conseil du marché financier n°22/2014 du 29 Mai 2014.

La gestion du fonds a été confiée à la société de gestion de fonds « **Alternative Capital Partners S.A** », régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif.

### (b) Objet du Fonds :

Le Fonds « **Phenicia Fund** » a pour objet d'investir au moins 80% du montant du fonds dans les entreprises en Tunisie, en création ou en développement, non cotées (y compris les émissions de nouvelles actions admises sur le marché alternatif et ce, dans la limite de 30% de cette proportion).

Au moins 65% du montant du fonds (compte non tenu des montants souscrits par des non-résidents ou provenant du budget de l'Etat) sera investi dans la souscription d'actions ou de parts sociales ou d'OCA dans :

- des entreprises implantées dans les zones de développement, telles que fixées par les articles 23 et 24 du code d'incitation aux investissements ;
- des entreprises qui réalisent des investissements de lutte contre la pollution et de protection de l'environnement prévus par l'article 37 du code d'incitation aux investissements,
- des projets réalisés dans le cadre de petites et moyennes entreprises, telles que définies par le code d'incitation aux investissements,
- des entreprises promues par les nouveaux promoteurs, tels que définis par le code d'incitation aux investissements,
- des entreprises procédant à des investissements de promotion de l'innovation ;
- des entreprises admises à bénéficier des avantages fiscaux dans le cadre d'une opération de transmission ;
- des entreprises entament des programmes de mise à niveau.

**Etats Financiers arrêtés au 31 décembre 2023 du fonds « PHENICIA FUND »**

**(C) Régime fiscal applicable au Fonds « Phénicia Fund » :**

**C-1) Pour les titulaires des parts :**

**i) Souscripteurs des parts du Fonds :**

Les montants réinvestis dans la souscription aux parts des fonds sont déductibles de la base de l'impôt sur les revenus des personnes physiques ou de l'impôt sur les sociétés sans que le minimum d'impôt prévu par les articles 12 et 12 bis de la loi n° 89-114 du 30 décembre 1989 ne soit exigible et sous réserve de la satisfaction de certaines conditions.

**ii) Revenus des parts du fonds :**

Les revenus provenant des parts du fonds sont considérés comme étant des revenus distribués et sont exonérés de l'impôt sur les revenus des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés.

**iii) Plus-values de cession des parts du fonds :**

La plus-value provenant de la cession des parts du fonds est déductible de la base de l'impôt sur les revenus des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés.

**C-2) Impôt direct applicable au fonds :**

Selon le code des organismes de placement collectif, le fonds «**Phénicia Fund**» n'a pas de personnalité morale et est en conséquence en dehors du champ d'application de l'impôt.

De ce fait les revenus réalisés par ces dits fonds ne sont pas imposables en Tunisie.

Toutefois, les revenus des capitaux mobiliers réalisés par les fonds communs de placement à risque sont soumis à une retenue à la source **libératoire et définitive** de 20%.

**(D) Rémunération du gestionnaire du fonds :**

La gestion du fonds «**Phénicia Fund**» a été confiée à la société «**Alternative Capital Partners S.A**». Sa rémunération est fixée à :

- 1,67% HT l'an, pour la mission de conseil pour l'identification, l'étude et la réalisation des investissements et des désinvestissements ;
- 0,83% HT l'an, pour la mission de suivi et de gestion courante, administrative, commerciale, comptable et financière.

**(E) Rémunération du dépositaire du fonds :**

Le dépôt des actifs du fonds «**Phénicia Fund**» a été confié à l'Arab Tunisian Bank. Sa rémunération est fixée à 0,1% HT du montant de l'actif net du Fonds évalué au 31/12 de chaque année sans que cette rémunération ne soit inférieure à 5.000 TND HT.

**Note 2. Faits marquants de la période :**

Néant.

**Note 3. Référentiel comptable :**

Les états financiers du fonds «**Phénicia Fund**», arrêtés, ont été établis conformément au système comptable des entreprises, promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999, ainsi que la norme comptable n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

**Note 4. Bases de mesure et principes comptables pertinents :**

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

**(a) Bases de mesure :**

Les éléments d'actif et de passif du fonds «**Phénicia Fund**» sont évalués à la valeur de réalisation.

**(b) Unité monétaire**

Les états financiers du fonds «**Phénicia Fund**» sont libellés en Dinar Tunisien.

## Etats Financiers arrêtés au 31 décembre 2023 du fonds « PHENICIA FUND »

### (c) Sommaire des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables utilisées pour la préparation des états financiers du fonds peuvent être récapitulées comme suit :

Les états financiers 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 :

#### i- **Prise en compte des placements**

Les placements en portefeuille titres et les placements monétaires sont pris en compte en comptabilité au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat frais exclus. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

#### ii- **Comptabilisation des revenus afférents aux placements**

Les intérêts courus à l'achat sur les obligations et valeurs assimilées sont constatés au bilan pour leur montant net de retenues à la source au titre de l'impôt dans la mesure où celles-ci sont effectuées à titre définitif et libératoire.

Les intérêts précomptés sur les placements sur le marché monétaire, notamment les billets de trésorerie et les certificats de dépôt, sont constatés au bilan pour leur montant net de retenue à la source au titre de l'impôt, dans la mesure où celles-ci sont effectuées à titre définitif et libératoire.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs assimilées 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 du fait que ces retenues sont effectuées à titre définitif et libératoire.

#### iii- **Évaluation à la date d'arrêté des situations :**

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leur prix d'acquisition. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restant à courir et 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 l'exercice.

Les actions non admises à la cote de la BVMT sont évaluées à leur juste valeur. Cette dernière est déterminée par référence à des critères objectifs tels que le prix stipulé dans des transactions récentes sur les titres, considérées et la valeur mathématique des titres.

Les actions non admises à la cote de la BVMT et qui sont négociées dans les mêmes conditions que les actions admises à la cote sont évaluées à leur valeur de marché, qui correspond au cours moyen pondéré du jour de calcul de la valeur liquidative, ou à la date antérieure la plus récente.

#### iiii **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 l'exercice.

## Note 5. Notes explicatives des différentes rubriques figurant dans le corps des états financiers :

## 5-1- Notes au bilan :

## 5-1-1- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés :

Les placements en actions et en valeurs assimilées s'élèvent au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 à une valeur nette de 4.331.857 DT.

Ces placements ont été provisionnés à hauteur de 378.000 DT au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 et peuvent être détaillés comme suit :

PORTEFEUILLE	Nombre de titres détenus	Coût d'acquisition	Valeur Brute au 31/12/2023	Provision au 31/12/2023	Valeur Nette au 31/12/2023	Valeur Nette au 31/12/2022	% de l'actif net
PRISMA SA	4 749	749 867	749 867	0	749 867	749 867	17,31%
CYTOPHARMA SA	646 150	839 995	839 995	0	839 995	839 995	19,39%
ECOMAT SA	33 600	840 000	840 000	<168 000>	672 000	672 000	15,51%
AURASOL SA	8 400	840 000	840 000	<210 000>	630 000	630 000	14,54%
SUDPOTASSE SA	84 000	840 000	840 000	0	840 000	840 000	19,39%
SBA WORKFORCE SA	14 937	599 995	599 995	0	599 995	599 995	13,85%
<b>Total</b>		<b>4 709 857</b>	<b>4 709 857</b>	<b>&lt;378 000&gt;</b>	<b>4 331 857</b>	<b>4 331 857</b>	<b>99,97%</b>

## 5-1-2- Obligations et valeurs assimilées :

Les placements monétaires du fonds « Phénicia Fund », sont afférents aux acquisitions de titres SICAV ainsi que les produits courus à la date d'arrêt.

Ils totalisent au 31 décembre 2023 une valeur brute de 1.012 DT contre 100.787 DT au 31 décembre 2022 et peuvent être détaillés comme suit :

Désignation	Solde 31/12/2023	Solde 31/12/2022
SANADETT SICAV AFC	1 012	4 549
FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	0	96 238
<b>Total</b>	<b>1 012</b>	<b>100 787</b>

<b>Pourcentage Actif Net</b>	<b>0,02%</b>	<b>2,25%</b>
------------------------------	--------------	--------------

## 5-1-3- Disponibilités :

Figurent sous cet intitulé, les fonds disponibles en banque dans un compte ouvert au nom du Fonds qui s'élèvent au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 respectivement à la somme de 228 DT et à la somme de 45.277 DT.

## 5-1-4- Opérateurs Créditeurs :

Figurent sous cet intitulé, les dettes envers le gestionnaire du fonds s'élèvent à 27.976 DT contre 0 DT au 31 décembre 2022, envers le dépositaire du fonds pour 5.950 DT au 31 décembre 2023 contre 6.136 DT au 31 décembre 2022 et envers le CMF pour 600 DT au 31 décembre 2023 contre 960 DT au 31 décembre 2022.

Etats Financiers arrêtés au 31 décembre 2023 du fonds « PHENICIA FUND »

**5-1-5- Capital (montant du fonds) :**

Le capital du fonds « **Phenicia Fund** » est fermé. Aucune opération de rachat ou de vente de parts A n'a été opérée au cours de durée de vie du fonds.

Le montant initial du fonds peut être présenté comme suit :

<b>Capital</b>	<b>Parts A</b>	<b>Parts B</b>
Montant	<b>5 625 000</b>	<b>5 700</b>
Nombre de titres	<b>5 625</b>	<b>57</b>
Nombre de souscripteurs	<b>6</b>	<b>1</b>
<b>Souscriptions réalisées 2023</b>		
Montant	<b>0</b>	<b>0</b>
Nombre de titres émis	<b>0</b>	<b>0</b>
Nombre de nouveaux souscripteurs 2023	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rachats effectués 2023</b>		
Montant	<b>0</b>	<b>0</b>
Nombre de titres rachetés 2023	<b>0</b>	<b>0</b>
Nombre de souscripteurs sortants 2023	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Autres mouvements 2023</b>		
Plus ou moins-values potentielles sur titres	<b>0</b>	<b>0</b>
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	<b>0</b>	<b>0</b>
Régularisation des sommes non distribuables 2023	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Capital au 31-12-2023</b>		
Montant	<b>5 625 000</b>	<b>5 700</b>
Nombre de titres	<b>5 625</b>	<b>57</b>
Nombre des souscripteurs	<b>6</b>	<b>1</b>

Les réserves non distribuables englobent la dépréciation sur titre de participation accusent au 31 Décembre 2023 afférentes aux participations dans le capital de :

- Société ECOMAT à hauteur de 168.000 DT;
- Société AURASOL à hauteur de 210.000 DT.

**Etats Financiers arrêtés au 31 décembre 2023 du fonds « PHENICIA FUND »**

**5-2- Notes à l'état de résultat :**

**5-2-1- Revenus des obligations et valeurs assimilées :**

Les revenus des placements correspondent aux revenus des placements en Bons de Trésor Assimilables et des plus-values des actions SICAV et qui se sont élevés à fin 2023 à 354 DT contre 356 DT à fin 2022.

**5-2-2- Revenus des placements monétaires :**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à fin 2023 à 546 DT contre 45 DT à fin 2022.

**5-2-3- Charges de gestion du fonds :**

Les charges de gestion du fonds s'élèvent à fin 2023 à la somme de 174.072 DT contre 168.557 DT à fin 2022.

Elles comprennent essentiellement les charges directement liées à l'activité du fonds, notamment la rémunération revenant au gestionnaire, ainsi que la rémunération revenant au dépositaire des titres et avoirs du fonds.

La rémunération revenant au gestionnaire est afférente à des honoraires au titre de la mission de conseil pour l'identification, l'étude et la réalisation des investissements et des désinvestissements pour 55.618 DT (contre 55.617 DT en 2022) et à la mission de suivi et de gestion courante, administrative, commerciale, comptable et financière pour 111.903 DT (contre 106.259 DT en 2022) ainsi que la commission du dépositaire du fonds qui s'élève à la somme de 5.950 DT (contre 5.950 DT) et la redevance et la publication des états financiers du conseil du marché financier qui s'élève à une somme de 601 DT (contre 730 DT en 2022).

**5-2-4- Autres charges :**

Figurent sous cet intitulé essentiellement, les diverses charges affectées au fonds **dont essentiellement** les minimums de perception au titre des déclarations fiscales pour 165 DT à fin 2023 contre 105 DT à fin 2022 ainsi que diverses commissions bancaires pour 65 DT à fin 2023 et à fin 2022.

**Note 6. Engagements hors bilan:**

Néant.



F.M.B.Z KPMG TUNISIE  
6, Rue du Riyal - Immeuble KPMG  
Les Berges du Lac - 1053 Tunis  
Tél : + (216) 71 19 43 44  
Fax : + (216) 71 19 43 20  
www.kpmg.com/tn

**Messieurs les membres du conseil d'administration  
de la société de gestion « alternative Capital Partners »**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR  
LES ETATS FINANCIERS CLOS  
AU 31 DECEMBRE 2023**

**Rapport sur l'audit des états financiers**

**Opinion**

Messieurs,

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND II » qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers audités font ressortir un actif net de **2 249 401** Dinars et une valeur liquidative, pour les parts A, égale à **898,862** Dinars par part et une valeur liquidative, pour les parts B, égale à **89,886** Dinars par part.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND II » au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND II » 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 sans réserve.

### **Rapport de gestion :**

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 20 du code des Organismes de Placement Collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND II » dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du gestionnaire du fonds et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux souscripteurs.

### **Responsabilités du gestionnaire et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

Le gestionnaire du fonds est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'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 au gestionnaire du fonds qu'il incombe d'évaluer la capacité du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND II » à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le gestionnaire du fonds a l'intention de liquider le fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND II » ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Il incombe au gestionnaire du fonds de surveiller le processus d'information financière du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND II ».

### **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 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'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 du gestionnaire, 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 gestionnaire 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 prévu 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 en Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds commun de placement à risque « PHENICIA FUND II ».

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 efficacité incombe au gestionnaire.

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

### **Vérifications spécifiques relatives au respect des ratios prudentiels :**

Nous avons procédé à l'appréciation du respect par le FCPR « PHENICIA FUND II » des normes prudentielles prévues par le premier article du décret n° 2012-891 du 24 Juillet 2012 portant application des dispositions de l'article 22 quarter du Code des Organismes de Placement Collectif, promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001.

De cette appréciation, il ressort que le seuil de 15% autorisé a été respecté.

Nous avons procédé à l'appréciation du respect par le FCPR « PHENICIA FUND II » des normes prudentielles prévues par le deuxième article du décret n° 2012-891 du 24 Juillet 2012 portant application des dispositions de l'article 22 quarter du Code des Organismes de Placement Collectif, promulgué par la Loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001.

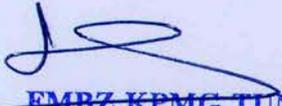
De cette appréciation, il ressort que le seuil de 30% autorisé a été respecté.

**Mohamed Imed Loukil**  
Commissaire aux comptes

FMBZ KPMG Tunisie

Immeuble KPMG  
6, Rue du Riyal

Tunis, le 19 avril 2024

  
**FMBZ KPMG TUNISIE**  
**IMMEUBLE KPMG**  
6, Rue de Riyal-Les Berges du Lac II-1053-Tunis  
MF.:810663T/A/M/000 - RC.:B148992002  
Tél:71.194.344 / Fax:71.194.320  
E-mail:info\_fm@mbz\_kpmg.com

**BILAN**  
*(exprimé en Dinars Tunisiens)*

	Note	<u>Au 31/12/2023</u>	<u>Au 31/12/2022</u>
<b>ACTIFS</b>			
AC 1 - Portefeuille titres		2 241 878	2 292 427
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	5-1-1	1 901 355	1 901 355
b - Obligations et valeurs assimilées	5-1-2	340 524	391 072
c - Autres valeurs		0	0
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		19 438	20 154
a - Placements monétaires		0	0
b - Disponibilités	5-1-3	19 438	20 154
AC 3 - Créances d'exploitation		0	0
AC 4 - Autres actifs		0	0
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>2 261 316</b>	<b>2 312 581</b>
<b>PASSIF</b>			
PA 1 - Opérateurs créditeurs	5-1-4	6 379	6 451
PA 2 - Autres créditeurs divers	5-1-5	5 536	4 782
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>11 915</b>	<b>11 233</b>
<b>ACTIF NET</b>			
CP 1 - Capital	5-1-6	2 385 000	2 385 000
a - Capital		2 502 500	2 502 500
b- Réserves non distribuables		-117 500	-117 500
CP 2 - Résultats Cumulés		-135 599	-83 652
a - Résultat net des exercices antérieurs		-83 652	-57 662
b- Résultat de l'exercice		-51 946	-25 990
<b>ACTIF NET</b>		<b>2 249 401</b>	<b>2 301 348</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>2 261 316</b>	<b>2 312 581</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
*(exprimés en Dinars Tunisiens)*

	Note	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
<i>PR 1 - Revenus du portefeuille titres</i>		22 915	21 772
a- Dividendes		0	0
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées	5-2-1	22 915	21 772
c - Revenus des autres valeurs		0	0
 <i>PR 2 - Revenus des placements monétaires</i>	 5-2-2	 105	 46
<b><i>Total des revenus des placements</i></b>		<b>23 019</b>	<b>21 818</b>
 <i>CH 1 - Charges de gestion du Fonds</i>	 5-2-3	 92 907	 77 897
<b><i>Revenu net des placements</i></b>		<b>-69 888</b>	<b>-56 079</b>
 <i>PR 3 - Autres produits</i>	 5-2-4	 23 580	 35 370
 <i>CH 2 - Autres charges</i>	 5-2-5	 5 638	 5 281
<b><i>Résultat d'exploitation</i></b>		<b>-51 946</b>	<b>-25 990</b>
 <i>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</i>		 0	 0
<b><i>Sommes distribuables de l'exercice</i></b>		<b>-51 946</b>	<b>-25 990</b>
 <i>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</i>		 0	 0
<i>Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres Plus</i>			
<i>(ou moins) valeurs réalisées sur cession des titres Frais de négociation</i>		0	0
<b><i>Résultat net de l'exercice</i></b>		<b>-51 946</b>	<b>-25 990</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**PERIODES CLOSES**  
*(exprimés en Dinars Tunisiens)*

	<u>Au 31/12/2023</u>	<u>Au 31/12/2022</u>
<b>AN 1 - VARIATION DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>-51 946</b>	<b>-143 490</b>
a - Résultat d'exploitation	-51 946	-25 990
b - Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	0	-117 500
c - Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	0	0
d - Frais de négociation de titres	0	0
<b>AN 2 - DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AN 3 - TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a- Souscriptions		
Capital	0	0
Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice	0	0
Régularisation des sommes distribuables	0	0
Droits d'entrée	0	0
b- Rachats		
Capital	0	0
Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice	0	0
Régularisation des sommes distribuables	0	0
Droits de sortie	0	0
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-51 946</b>	<b>-143 490</b>
<b>AN 4 - ACTIF NET</b>		
a - en début d'exercice	2 301 348	2 444 838
b - en fin d'exercice	2 249 401	2 301 348
<b>AN 5 - NOMBRE D'ACTIONS</b>		
a - en début d'exercice	2 525	2 525
b - en fin d'exercice	2 525	2 525
Nombre de Parts A : 2500*1000		
Nombre de Parts B : 25*100		
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>		
Parts A : 2500*1000	898,862	919,620
Parts B : 25*100	89,886	91,962
<b>Rendement</b>	<b>-2,26%</b>	<b>-5,87%</b>

## Notes aux états financiers

### (a) Présentation du fonds :

Le fonds « **Phenicia Fund II** » est un fond commun de placement à risque. Il est régi par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001 et par la loi n°2005-105 du 19 décembre 2005 relative à la création des fonds communs de placement à risque.

Le montant du fonds a été fixé à **2.502.500 DT**, répartis-en **2.500 parts A** d'un montant nominal de **1.000 DT** chacune et en **25 Parts B** d'un montant nominal de **100 DT** chacune.

Les premières libérations afférentes au montant initial du fonds ont porté sur un total **2.500.000 DT**, divisé en **2.500 parts A** d'un montant nominal de **1.000 DT** chacune.

Les deuxièmes libérations ont porté sur un total **2.500 DT**, divisé en **25 parts B** d'un montant nominal de **100 DT** chacune.

Les souscripteurs du fonds sont les suivants (en DT) :

Désignation	Montant Souscrit et libéré
Assurances MAGHREBIA	1 500 000
Assurances MAGHREBIA VIE	1 000 000
<b>Total Parts A</b>	<b>2 500 000</b>
Alternative Capital Partners	2 500
<b>Total Parts B</b>	<b>2 500</b>
<b>Total Général des Parts A et B</b>	<b>2 502 500</b>

Le fonds « **Phenicia Fund II** » a été levé en Février 2018, sa durée est de 10 ans. Cette période peut être prorogée d'une durée maximum de deux périodes d'un an.

Il a été agréé par la décision du conseil du marché financier n°04/2018 du 20 Février 2018.

La gestion du fonds a été confiée à la société de gestion de fonds « **Alternative Capital Partners S.A** », régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif.

### (b) Objet du Fonds :

Le Fonds « **Phenicia Fund II** » a pour objet d'investir au moins 80% du montant du fonds dans les entreprises en Tunisie, en création ou en développement, non cotées (y compris les émissions de nouvelles actions admises sur le marché alternatif et ce, dans la limite de 30% de cette proportion).

Au moins 65% du montant du fonds (compte non tenu des montants souscrits par des non-résidents ou provenant du budget de l'État) sera investi dans la souscription d'actions ou de parts sociales ou d'OCA dans :

- des entreprises implantées dans les zones de développement, telles que fixées par les articles 23 et 24 du code d'incitation aux investissements ;
- des entreprises qui réalisent des investissements de lutte contre la pollution et de protection de l'environnement prévus par l'article 37 du code d'incitation aux investissements,
- des projets réalisés dans le cadre de petites et moyennes entreprises, telles que définies par le code d'incitation aux investissements,
- des entreprises promues par les nouveaux promoteurs, tels que définis par le code d'incitation aux investissements,
- des entreprises procédant à des investissements de promotion de l'innovation ;
- des entreprises admises à bénéficier des avantages fiscaux dans le cadre d'une opération de transmission ;
- des entreprises entament des programmes de mise à niveau.

**(C) Régime fiscal applicable au Fonds « Phénicia Fund II » :**

**C-1) Pour les titulaires des parts :**

**i) Souscripteurs des parts du Fonds :**

Les montants réinvestis dans la souscription aux parts des fonds sont déductibles de la base de l'impôt sur les revenus des personnes physiques ou de l'impôt sur les sociétés et sous réserve de la satisfaction de certaines conditions. La gestion du fonds a été confiée à la société de gestion de fonds « **Alternative Capital Partners S.A** », régie par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif.

**ii) Revenus des parts du fonds :**

Les revenus provenant des parts du fonds sont considérés comme étant des revenus distribués et sont exonérés de l'impôt sur les revenus des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés.

**iii) Plus values de cession des parts du fonds :**

La plus value provenant de la cession des parts du fonds est déductible de la base de l'impôt sur les revenus des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés.

**C-2) Impôt direct applicable au fonds :**

Selon le code des organismes de placement collectif, le fonds « **Phénicia Fund II** » n'a pas de personnalité morale et est en conséquence en dehors du champ d'application de l'impôt.

De ce fait les revenus réalisés par ces dits fonds ne sont pas imposables en Tunisie.

Toutefois, les revenus des capitaux mobiliers réalisés par les fonds communs de placement à risque sont soumis à une retenue à la source **libératoire et définitive** de 20%.

**C-3) Impôt indirect applicable au fonds :**

De par la nature de son activité, le fonds « **PHENICIA Fund II** » se trouve être non assujetti à la taxe sur la valeur ajoutée.

**(D) Rémunération du gestionnaire du fonds :**

La gestion du fonds « **Phénicia Fund II** » a été confiée à la société « **Alternative Capital Partners S.A** ». Sa rémunération est fixée à :

- 1,67% HT l'an, pour la mission de conseil pour l'identification, l'étude et la réalisation des investissements et des désinvestissements ;
- 0,83% HT l'an, pour la mission de suivi et de gestion courante, administrative, commerciale, comptable et financière.

**(E) Rémunération du dépositaire du fonds :**

Le dépôt des actifs du fonds « **Phénicia Fund II** » a été confié à l'Arab Tunisian Bank. Sa rémunération est fixée à 0,1% HT du montant de l'actif net du Fonds évalué au 31/12 de chaque année sans que cette rémunération ne soit inférieure à 5.000 DT HT.

**Note 2. Faits marquants de la période :**

Néant.

**Note 3. Référentiel comptable :**

Les états financiers du fonds « **Phénicia Fund II** », arrêtés, ont été établis conformément au système comptable des entreprises promulguées par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 et notamment les normes 16 à 18 relatives aux OPCVM, telles que approuvées par arrêté du ministre des finances du 22 Janvier 1999, ainsi que la norme comptable n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

**Note 4. Bases de mesure et principes comptables pertinents :**

Les bases de mesure et les principes comptables pertinents adoptés pour l'établissement des états financiers peuvent être résumés comme suit :

**(a) Bases de mesure :**

Les éléments d'actif et de passif du fonds « **Phenicia Fund II** » sont évalués à la valeur de réalisation.

**(b) Unité monétaire**

Les états financiers du fonds « **Phenicia Fund II** » sont libellés en Dinar Tunisien.

**(c) Sommaire des principales méthodes comptables**

Les principales méthodes comptables utilisées pour la préparation des états financiers du fonds peuvent être récapitulées comme suit :

Les états financiers 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 :

**i- Prise en compte des placements**

Les placements en portefeuille titres et les placements monétaires sont pris en compte en comptabilité au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat frais exclus. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

**ii- Comptabilisation des revenus afférents aux placements**

Les intérêts courus à l'achat sur les obligations et valeurs assimilées sont constatés au bilan pour leur montant net de retenues à la source au titre de l'impôt dans la mesure où celles-ci sont effectuées à titre définitif et libératoire.

Les intérêts précomptés sur les placements sur le marché monétaire, notamment les billets de trésorerie et les certificats de dépôt, sont constatés au bilan pour leur montant net de retenue à la source au titre de l'impôt, dans la mesure où celles-ci sont effectuées à titre définitif et libératoire.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et valeurs assimilées 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 du fait que ces retenues sont effectuées à titre définitif et libératoire.

**iii- Évaluation à la date d'arrêt des situations :**

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leur prix d'acquisition. La différence par rapport au prix de remboursement est répartie sur la période restant à courir et 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 l'exercice.

Les actions non admises à la côte de la BVMT sont évaluées à leur juste valeur. Cette dernière est déterminée par référence à des critères objectifs tels que le prix stipulé dans des transactions récentes sur les titres considérés et la valeur mathématique des titres.

Les actions non admises à la cote de la BVMT et qui sont négociées dans les mêmes conditions que les actions admises à la cote sont évaluées à leur valeur de marché, qui correspond au cours moyen pondéré du jour de calcul de la valeur liquidative, ou à la date antérieure la plus récente.

**iiii 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 l'exercice.

**Note 5. Notes explicatives des différentes rubriques figurant dans le corps des états financiers :**

**5-1- Notes au bilan :**

**5-1-1- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés**

Les placements en actions et en valeurs assimilées, accusent au 31 Décembre 2023, au 31 décembre 2022 une valeur brute de 2.018.855 DT.

Ces placements ont été dépréciés pour 117.500 DT au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, soit des valeurs comptables nettes respectives de 1.901.355 DT, pouvant être détaillés comme suit :

Libellé	Nombre de titres détenus	Coût d'acquisition	Valeur Brute Au 31/12/2023	Dépréciation	Valeur Nette Au 31/12/2023	Valeur Nette au 31/12/2022	% de l'actif net
Société « PRIMSA SA »	2 374	374 855	374 855	0	374 855	374 855	16,58%
Société « SUDPOTASSE SA»	37 500	375 000	375 000	0	375 000	375 000	16,58%
Société « WOODPLAST SA»	37 500	375 000	375 000	0	375 000	375 000	16,58%
Société « SPIC PAPAGALLO SA»	490	349 000	349 000	0	349 000	349 000	15,43%
Société « AGRIMESTI »	17 000	170 000	170 000	<42 500>	127 500	127 500	5,64%
Société « ECOMAT »	15 000	375 000	375 000	<75 000>	300 000	300 000	13,27%
<b>Total Brut</b>		<b>2 018 855</b>	<b>2 018 855</b>	<b>&lt;117 500&gt;</b>	<b>1 901 355</b>	<b>1 901 355</b>	<b>84,08%</b>

**5-1-2- Obligations et valeurs assimilées :**

Les placements monétaires du fonds « Phenicia Fund II », sont afférents à l'acquisition des B.T.A, des revenus de capitaux mobiliers courus au 31 Décembre 2023 ainsi que les acquisitions de titres SICAV ainsi que les produits courus à la date d'arrêté.

Ils totalisent au 31 Décembre 2023 une valeur brute de 340.524 DT contre une valeur brute de 391.072 DT au 31 décembre 2022 et peuvent être détaillés comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
BTA & intérêts courus	0	0
Billets de Trésorerie	0	0
Placements bancaires	0	0
Placements OPCVM	340 524	391 072
<b>Total</b>	<b>340 524</b>	<b>391 072</b>

<b>Pourcentage Actif Net</b>	<b>15,06%</b>	<b>16,91%</b>
------------------------------	---------------	---------------

**5-1-3- Disponibilités :**

Figurent sous cet intitulé, les fonds disponibles en banque ouverts au nom du Fonds, qui s'élèvent au 31 Décembre 2023 à la somme de 19.438 DT contre la somme de 20.154 DT au 31 décembre 2022.

**5-1-4- Opérateurs Crédeurs :**

Figurent sous cet intitulé, essentiellement les dettes du fonds envers le gestionnaire du fonds en l'occurrence la société « ACP S.A », le dépositaire ainsi que le CMF.

Les dettes envers le dépositaire du fonds s'élèvent à hauteur de 5.950 DT au 31 Décembre 2023 (contre 5.960 DT au 31 décembre 2022) envers le CMF pour 427 DT au 31 Décembre 2023 (contre 491 DT au 31 décembre 2022) .

**5-1-5- Autres crédeurs divers :**

Figurent sous cet intitulé, l'encours des charges à payer qui s'élèvent à 4.148 DT au 31 Décembre 2023 (contre 4.187 DT au 31 décembre 2022) et des dettes fiscales pour 1.389 DT au 31 décembre 2023 contre 595 DT au 31 Décembre 2022.

**5-1-6- Capital :**

Le capital du fonds « Phenicia Fund II » est fermé. Aucune opération de rachat ou de vente de parts A n'a été opérée au cours de durée de vie du fonds.

Le montant initial du fonds (en DT) peut être présenté comme suit :

<b>Capital au 31-12-2022</b>	<b>Parts A</b>	<b>Parts B</b>
Montant	2 500 000	2 500
Nombre de titres	2 500	25
Nombre d'actionnaires	2	1
<b>Souscriptions réalisées 2023</b>		
Montant	0	0
Nombre de titres émis	0	0
Nombre de nouveaux souscripteurs 2023	0	0
<b>Rachats effectués 2023</b>		
Montant	0	0
Nombre de titres rachetés 2023	0	0
Nombre d'actionnaires sortants 2023	0	0
<b>Autres mouvements 2023</b>		
Plus ou moins-values potentielles sur titres	0	0
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0	0
Régularisation des sommes non distribuables 2023	0	0
<b>Capital au 31-12-2023</b>		
Montant	2 500 000	2500
Nombre de titres	2 500	25
Nombre des souscripteurs	2	1

Les réserves non distribuables englobent la dépréciation sur titres de participation au 31 Décembre 2023 afférentes aux participations dans le capital de :

- Société ECOMAT à hauteur de 75 000 DT;
- Société AGRIMESTI à hauteur de 42 500 DT.

## 5-2- Notes à l'état de résultat :

### 5-2-1- Revenus des obligations et valeurs assimilées :

Les revenus des placements correspondent aux revenus des placements en Bons de Trésor Assimilables et des plus-values des actions SICAV qui s'élèvent à fin 2023 à un total de 22.915 DT contre 21.772 DT à fin 2022.

### 5-2-2- Revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à fin 2023 à un total de 105 DT contre 46 DT à fin 2022.

### 5-2-3- Charges de gestion du fonds :

Les charges de gestion du fonds s'élèvent à fin 2023 contre 77.897 DT à fin 2022.

Elles comprennent les charges directement liées à l'activité de placement, notamment la rémunération revenant au gestionnaire, ainsi que la rémunération revenant au dépositaire des titres et avoirs du fonds.

La rémunération revenant au gestionnaire est afférente à :

- des honoraires au titre de la mission de conseil pour l'identification, l'étude et la réalisation des investissements et des désinvestissements pour 49.736 DT (contre 47.227 DT à fin 2022),
- la mission de suivi et de gestion courante, administrative, commerciale, comptable et financière pour 24.721 DT (contre 24.720 DT à fin 2022);
- la commission du dépositaire du fonds pour 5.950 DT (contre 5.950 DT à fin 2022) ;
- la rémunération des membres du comité d'investissement pour 12.500 DT à fin 2023.

### 5-2-4- Autres produits :

Figurent sous cet intitulé essentiellement, les divers autres produits : une facturation relative à la rémunération dans le cadre d'un contrat d'émission d'Obligations convertibles en actions signé en date du 10/12/2020 entre le fonds « Phénicia Fund II » en qualité d'obligataire et la société SPIC PAPAGALLO en qualité d'émetteur.

### 5-2-5- Autres charges :

Figurent sous cet intitulé essentiellement, les diverses charges affectées au fonds jusqu'au 31 Décembre 2023, dont essentiellement, la provision au titre des honoraires du CAC pour 4.944 DT à fin 2023 (4.743 DT à fin 2022), les diverses commissions bancaires pour 98 DT et la cotisation au CMF pour 427 DT.

## Note 6. Engagements hors bilan :

Néant.