



Bulletin Officiel

N°7196 Vendredi 13 septembre 2024

www.cmf.tn

29^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS DES SOCIETES

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

2

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE (MISE A JOUR EN DATE DU 10/09/2024)

ANNEXE II

INFORMATIONS POST AGO

- TUNINVEST SICAR

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2024

- SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS ELECTRIQUES - SIAME
- SOCIETE MAGASIN GENERAL – SMG -

ANNEXE IV

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2023

- FCC BIAT – CREDIMMO 1
- FCC BIAT – CREDIMMO 1

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION						
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION						
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	20/07/92	116,483	121,593	121,614
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/04/07	161,974	169,790	169,821
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UNION CAPITAL **	01/02/99	133,909	139,964	139,989
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	145,572	152,468	152,498
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	139,251	145,215	145,241
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	142,304	149,709	149,739
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	133,870	138,613	138,635
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	53,810	56,337	56,347
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	39,375	41,386	41,393
10	POSTE OBLIGATAIRES SICAV TANT	BH INVEST	06/07/09	134,030	140,757	140,784
11	BTK SICAV	BTK CONSEIL	16/10/00	117,462	123,344	123,368
12	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	117,320	123,005	123,028
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
13	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	20,764	21,711	21,715
14	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	142,874	150,513	150,545
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	144,607	144,628
17	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	13,339	13,808	13,810
18	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	199,359	208,881	208,919
19	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	13,198	13,550	13,552
20	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	112,861	117,997	118,017
21	ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21	116,840	122,810	122,833
22	FCP PROGRÈS OBLIGATAIRE	BNA CAPITAUX	03/04/07	16,275	17,076	17,079
23	FCP AFC AMANETT	AFC	12/09/23	102,479	108,312	108,334
24	FCP LEPTIS OBLIGATAIRE CAP	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	103,298	103,322
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
25	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	2,191	2,297	2,299
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION						
26	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/05/93	71,403	74,114	74,168
27	SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	25/04/94	151,452	155,135	155,077
28	SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	11/11/01	110,803	114,935	114,477
29	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	124,282	129,571	129,592
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE						
30	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	156,441	166,113	165,918
31	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	590,491	618,938	618,546
32	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	144,009	142,671	143,283
33	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	200,676	202,745	203,002
34	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/09/10	104,179	113,315	112,933
35	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	09/05/11	147,938	155,945	156,087
36	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	172,750	187,393	186,725
37	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	157,666	171,962	171,300
38	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	04/06/07	25,461	27,720	27,654
39	STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	105,718	107,109	107,020
40	FCP GAT VIE MODERE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,089	1,162	1,161
41	FCP GAT VIE CROISSANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	1,077	1,187	1,184
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
42	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2 523,691	2 654,965	2 654,900
43	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	237,303	254,745	254,543
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	3,183	3,481	3,487
45	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,838	3,073	3,077
46	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	52,948	49,717	49,941
47	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,443	1,483	1,485
48	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,240	1,338	1,340
49	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,245	1,357	1,359
50	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	15,405	17,969	17,963
51	FCP BIAT-CEA PNT TUNIS AIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	06/11/17	11,679	12,659	12,700
52	FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21	15,208	17,944	18,019
53	FCP VALEURS SERENITE 2028	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	17/04/23	5 143,999	5 005,256	5 519,029
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION						
54	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UNION CAPITAL **	10/04/00	94,943	102,385	101,973
FCP ACTIONS DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE						
55	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,247	1,382	1,386

OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2023	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
56 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	16/05/24	4,642	112,492	112,362	112,379	
57 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	22/05/24	5,447	101,715	100,320	100,337	
58 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/05/24	6,567	108,976	107,630	107,651	
59 ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	20/05/24	5,887	106,522	105,192	105,211	
60 TUNISO-EMIRATE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	28/05/24	7,087	107,814	105,926	105,945	
61 SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	30/05/24	5,222	111,530	110,755	110,771	
62 PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	15/05/24	6,728	108,204	106,457	106,477	
63 SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	03/02/97	22/04/24	7,041	105,763	103,530	103,548	
64 CAP OBLIG SICAV	UNION CAPITAL **	17/12/01	30/05/24	5,857	108,991	107,750	107,766	
65 FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	30/05/24	7,070	109,856	108,035	108,058	
66 MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/24	5,885	107,593	106,258	106,277	
67 SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	15/03/24	6,300	107,384	106,034	106,054	
68 SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	22/05/24	6,692	106,088	104,650	104,670	
69 MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	05/06/08	30/05/24	3,542	108,299	108,496	108,512	
70 SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	20/05/24	6,162	105,957	104,396	104,415	
71 AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/24	4,313	102,982	101,587	101,596	
72 SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	01/08/05	22/04/24	5,482	109,844	108,676	108,692	
73 UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UNION CAPITAL **	15/11/93	16/04/24	6,058	105,470	103,954	103,973	
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
74 FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/24	5,372	115,302	113,632	113,650	
75 FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	7,103	107,664	105,695	105,714	
76 FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,640	111,628	110,870	110,890	
77 FCP SMART CASH	SMART ASSET MANAGEMENT	13/03/23	04/04/24	7,810	107,851	106,100	106,122	
78 FCP GAT OBLIGATAIRE	GAT INVESTISSEMENT	31/08/23	-	-	1 015,847	1 063,134	1 063,317	
79 FCP SMART CASH PLUS	SMART ASSET MANAGEMENT	29/01/24	-	-	-	10 526,366	10 528,692	
80 FCP LEPTIS OBLIGATAIRE	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	25/04/24	-	-	-	103,305	103,328	
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
81 FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	31/05/24	7,697	111,235	109,067	109,215	
82 FCP HELION SEPTIM II	HELION CAPITAL	22/12/23	-	-	99,895	105,204	105,354	
SICAV MIXTES								
83 ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	16/05/24	0,944	62,861	61,431	61,098	
84 SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	15/05/24	4,403	111,593	118,571	118,116	
85 SICAV SECURITY	UNION CAPITAL **	26/07/99	30/05/24	0,847	17,940	17,711	17,706	
86 SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	15/03/24	15,604	329,803	342,373	342,277	
87 STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	22/04/24	51,435	2 266,898	2 419,309	2 421,297	
88 SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	21/05/24	2,671	70,568	69,202	69,091	
89 SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	23/05/24	2,326	56,146	55,098	55,061	
90 UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UNION CAPITAL **	17/05/99	16/04/24	1,712	108,631	108,439	108,447	
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
91 FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	16/05/24	0,120	11,437	10,964	10,965	
92 FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	16/05/24	1,238	16,704	17,293	17,176	
93 ATTJARI FCP CEA	ATTJARI GESTION	30/06/09	13/05/24	0,571	17,930	18,819	18,718	
94 ATTJARI FCP DYNAMIQUE	ATTJARI GESTION	01/11/11	13/05/24	0,544	15,723	16,328	16,268	
95 FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/24	3,933	105,039	104,608	104,249	
96 FCP AL IMITIEZ	TSI	01/07/11	25/04/24	2,315	90,783	90,065	90,172	
97 FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	07/05/24	2,252	94,735	93,636	93,747	
98 TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/23	3,820	106,369	111,541	111,518	
99 UBCI - FCP CEA	UNION CAPITAL **	22/09/14	30/05/24	4,273	100,033	103,656	103,322	
100 FCP SMART CEA	SMART ASSET MANAGEMENT	06/01/17	31/05/24	0,329	11,001	11,883	11,905	
101 FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	12/02/24	5,182	104,393	102,561	102,351	
102 FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS ***	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	15/01/07	22/04/24	2,222	78,463	81,738	81,486	
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
103 FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	26/05/22	2,183	90,370	98,469	98,467	
104 FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	31/05/24	2,609	124,098	126,812	126,812	
105 FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/05/22	0,963	151,568	157,654	157,837	
106 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	29/05/24	6,689	156,449	161,177	161,637	
107 MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	1,824	196,794	218,265	218,396	
108 MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,330	186,237	201,073	200,974	
109 MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	27/05/24	3,985	181,047	196,222	196,611	
110 MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	27/05/24	0,281	25,149	29,585	29,534	
111 MAC HORIZON 2032 FCP	MAC SA	16/01/23	12/03/24	872,459	10 866,132	11 270,186	11 306,236	
112 FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	139,448	140,349	142,097	
113 FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	15/05/24	3,107	97,599	104,770	104,427	
114 FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	12/11/18	22/04/24	137,674	4 947,705	5 369,654	5 380,862	
115 FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	05/04/24	0,401	10,736	11,260	11,286	
116 FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/24	8,627	173,918	175,101	176,108	
117 FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	16/05/16	22/04/24	377,263	11 448,885	12 009,739	12 053,172	
118 FCP GAT PERFORMANCE	GAT INVESTISSEMENT	29/04/22	22/05/24	511,502	10 487,634	10 954,095	10 971,515	
119 FCP JASMIN 2033	MAXULA BOURSE	13/03/23	22/03/24	774,496	10 761,297	10 604,907	10 627,299	
120 MAC HORIZON 2033 FCP	MAC SA	08/05/23	12/03/24	646,688	10 636,069	11 100,382	11 134,106	
121 FCP FUTURE 10	MAXULA BOURSE	26/06/23	05/04/24	509,993	10 503,745	10 633,048	10 661,876	
122 FCP PROSPER + CEA	BTK CONSEIL	12/02/24	-	-	-	10,919	10,982	
123 MAC FCP DYNAMIQUE	MAC SA	13/05/24	-	-	-	109,786	110,086	
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
124 FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/24	5,196	126,098	127,078	126,732	
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
125 FCP SMART TRACKER FUND	SMART ASSET MANAGEMENT	03/01/23	10/05/24	32,661	1 033,783	1 098,565	1 095,244	

OPCVM en liquidation anticipée

* Initialement dénommé COFIB CAPITAL FINANCE

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

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

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

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché principal de la Cote de la Bourse et le transfert au marché Hors-cote des sociétés «Electrostar » et «Maghreb International Publicité - MIP -», la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

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

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

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
5. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
6.Assurances Maghreb S.A	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
7.Assurances Maghreb Vie	24, rue du Royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
10. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
11.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
12. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	Boulevard Beji Caid Essebsi -lot AFH- DC8, Centre Urbain Nord -1082 TUNIS-	71 112 000
13. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
14.Banque Nationale Agricole "BNA BANK"	Avenue Mohamed V 1002 Tunis	71 830 543
15.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
16.BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
17. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
18.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
19.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
26.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
27. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
28.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
29. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

30. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
31.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
32. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
33. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
34. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
35.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
36. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
37.SMART TUNISIE S.A	9, Bis impasse n°3, rue 8612 Z.I, Charguia 1-2035 Tunis	71 115 600
38. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
39.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
41. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
47. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
48.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
49. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
50.Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
51.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
52. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
53. Société de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
54.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
55. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
56. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
57. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	9, Rue de Palestine Cité des affaires Kheireddine 2060 La Goulette.	71 340 866
58.Société Tunisienne d'Automobiles « STA »	Z.I Borj Ghorbel, la nouvelle médina -2096 Ben Arous-	31 390 290
59. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Noura -1001 TUNIS-	71 340 477
60.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
61. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
62. 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
63. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
64. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
65. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911

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

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Adwya SA	Route de la Marsa GP 9, Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2 Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
9. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA" "- En Liquidation -	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
10. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
11. Banque Franco-Tunisienne "BFT" - En Liquidation -	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
12. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
13. Banque Tuniso-Koweitienne -BTK-	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
14. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	Immeuble BTL Boulevard de la Terre – Lot AFH E12 – Centre Urbain Nord – 1082	71 901 350
15. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
16. BTK Leasing et Factoring	11, rue Hédi 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.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
29.ENDA Tamweel	Rue de l'assistance, cité El Khadra 1003 Tunis	71 804 002
30. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
31.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
32. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
33.International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
34. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
35.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
36. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
37.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
38. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
39. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
40. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
41. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
42.QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
43.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
44.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I - 2035 Tunis-	70 730 250
45.Société Anonyme Carthage Médical-Centre International Carthage Médical-	Jinen El Ouest, Zone Touristique, -5000 Monastir-	73 524 000
46. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
47. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
48. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
49. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
50.Société Al Majed Investissement SA	Avenue de la Livre Les Berges du Lac II -153 Tunis-	71 196 950
51. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	36 010 101
52.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
53. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
54. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeïtula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
55.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
56. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
57. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
58. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
59.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
60. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
61. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
62.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
63.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170

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

101.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
102.TAYSIR MICROFINANCE	2 , Place Mendès France Mutuelleville -1082 Tunis-	70 556 903
103.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
104.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
105. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
106. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
107.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
108.Zitouna Takaful	Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENNAISSANCE, Bloc « C » ZITOUNA TAKAFULbuilding, les jardins de Carthage, 1090, Tunis	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

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

DERNIERE MISE A JOUR : 10/09/2024

21	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
23	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
24	FCP BIAT- ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
26	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
28	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
29	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
30	FCP FUTURE 10	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP GAT OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
32	FCP GAT PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
33	FCP GAT VIE MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
34	FCP GAT VIE CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	GAT Investissement	92-94, Avenue Hédi Chaker 1002, Tunis
35	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
36	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
37	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
38	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
40	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
41	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
42	FCP HELION SEPTIM II	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
43	FCP ILBOURSA CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
44	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
45	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
46	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
47	FCP JASMIN 2033	MIXTE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
48	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT -TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord - 1080 Tunis Mahrajène
49	FCP LEPTIS OBLIGATIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
50	FCP LEPTIS OBLIGATIRE CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LEPTIS ASSET MANAGEMENT	Immeuble BTL Boulevard de la Terre Lot AFH E 12 - Centre Urbain Nord 1082 Tunis
51	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66-1080 Tunis cedex

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

79	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis.
80	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin -1001 Tunis
81	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
82	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
83	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
84	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
85	MAC FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
86	MAC HORIZON 2032 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
87	MAC HORIZON 2033 FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac-1053 Tunis
88	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
89	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
94	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
95	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
96	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
97	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
98	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
99	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
100	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed - Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis.
101	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
102	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
103	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
104	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
105	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
106	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
107	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
108	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

109	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
111	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
112	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
113	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
114	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
115	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
116	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
117	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
118	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	Boulevard Beji Caid Essebsi - Lot AFH -DC8, Centre Urbain Nord - 1082 Tunis
119	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
120	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
121	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
122	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
123	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
124	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
125	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION CAPITAL	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène

(1) OPCVM en liquidation anticipée

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

(3) Initialement dénommé CGF TUNISIE ACTIONS FCP

LISTE DES FCC

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

LISTE DES FONDS D'AMORÇAGE

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

LISTE DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT À RISQUE			
		Gestionnaire	Adresse
1	FCPR ATID FUND I	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	FCPR FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Immeuble «Golden Towers», Bloc A, 11 ^{ème} étage, bureau 11-4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR INTILAQ FOR GROWTH	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR INTILAQ FOR EXCELLENCE	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR FONDS CDC CROISSANCE 1	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
31	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
34	FCPR TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 -Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC GESTION	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	FCPR MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	FCPR STB GROWTH FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
50	FCPR BYRSA FUND I	DIDO CAPITAL PARTNERS	Avenue Elissa, La Percée Verte, 5ème étage, B5.2, Jardins de Carthage, 1053-Tunis
51	FCPR TANMYA	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
52	FCPR MOURAFIK II	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
53	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis

54	FCPR CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
55	FCPR SWING 3	CAPSA CAPITAL PARTNERS	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
56	FCPR MOURAFIK III	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
57	FCPR MAXULA CAPITAL RETOURNEMENT	MAXULA GESTION	Rue du Lac Léman, Centre Nawrez, les Berges du Lac, 1053-Tunis
58	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA IV	ZITOUNA CAPITAL	Immeuble la Renaissance, Bloc A, 3ème étage, Boulevard de La Qualité de Vie, Le Kram, 2015-Tunis
59	FCPR GROWTH VENTURE CAPITAL	GAT INVESTISSEMENT	92-94 avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
60	FCPR RELANCE+	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
61	FCPR ADVANCED FUND	GMP CAPITAL	Bureau A12, Immeuble Green Center, Rue du Lac de Constance, Les Berges du Lac 1, 1053-Tunis
62	FCPR PROGRESS FUND	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

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

LISTE DES FONDS D'INVESTISSEMENT SPÉCIALISÉS

		Gestionnaire	Adresse
1	FIS INNOVATECH	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.
2	FIS 216 CAPITAL FUND I	216 CAPITAL VENTURES	Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082-Tunis
3	FIS EMPOWER FUND-B	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	Compartiment TITAN SEED FUND I – Dinars du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
6	Compartiment TITAN SEED FUND I - Euros du FIS TITAN SEED FUND	MEDIN Fund Management Company	17, rue Ibn Charaf, 2ème étage, Belvédère, 1002-Tunis
7	FIS INNOV INVEST	STB MANAGER	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, El Menzah, 1004-Tunis
8	Compartiment GO LIVE LOCAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis
9	Compartiment GO LIVE INTERNATIONAL FUND du FIS GO LIVE FUND	GO BIG PARTNERS	Immeuble Henda, Bloc A, Bureau A1, Rue de l'île Rhodes, Les Berges du Lac II, 1053-Tunis

* Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1^{er} 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 SOCIETES

INFORMATIONS POST AGO

TUNINVEST SICAR

Siège Social : Immeuble Intégra Centre Urbain Nord – 1082 Tunis Mahrajène

Suite à la réunion de son Assemblée Générale Ordinaire en date du 26 Juin 2024, la société TUNINVEST SICAR publie ci-dessous :

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

1. Les résolutions adoptées :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration et le rapport général du Commissaire aux Comptes, approuve les états financiers arrêtés au 31/12/2023, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces états et résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux administrateurs quitus entier et sans réserve pour leur gestion de l'exercice clos au 31 Décembre 2023.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, prend acte du rapport spécial du Commissaire aux Comptes établi conformément aux dispositions des articles 200 et suivant du Code des Sociétés Commerciales et approuve toutes les opérations qui y sont mentionnées.

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2023, s'élevant à quatre cent seize mille cinq cent quarante neuf dinars et sept cent trente millimes (416.549,730 DT) comme suit :

Bénéfice net de l'exercice	416.549,730
Report à nouveau antérieur	4.073.461,039
Pour former un bénéfice distribuable	4.490.010,769
Dividendes (0,5 dinars/action)	483.000,000
Le solde au compte « Report à nouveau » qui s'élève ainsi à	4.007.010,769

(En dinars)

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer la somme brute de onze mille (11.000) Dinars aux membres du Conseil d'Administration, à titre de jetons de présence.

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

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de renouveler pour une durée de trois ans, qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à délibérer sur les comptes de l'exercice 2026, le mandat des deux administrateurs indépendants suivants :

Monsieur Naoufel Bouallegue
Monsieur Mongi Ben Tkhayat

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

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la nomination de Monsieur Mohamed Kamel SAIBI en qualité d'Administrateur des actionnaires minoritaires et ce pour les exercices 2023, 2024 et 2025 et qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 2025.

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

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

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

2. Le bilan après affectation du résultat comptable :

BILAN DE L'EXERCICE APRES AFFECTATION DU RESULTAT AU 26 JUIN 2024

(Montants exprimés en dinars)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
ACTIFS			CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		
ACTIFS NON COURANTS			CAPITAUX PROPRES		
Immobilisations financières	4 518 701	4 518 701	Capital social	966 000	966 000
Moins : provisions	(855 100)	(1 079 014)	Réserves	483 000	483 000
			Résultats reportés	4 007 011	4 073 460
	<u>3 663 601</u>	<u>3 439 687</u>			
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	<u>3 663 601</u>	<u>3 439 687</u>	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION	<u>5 456 011</u>	<u>5 522 460</u>
ACTIFS COURANTS			PASSIFS		
Autres actifs courants	1 561 524	1 682 311	PASSIFS NON COURANTS		
Placements et autres actifs financiers	5 391 626	5 123 639	Provision pour risques et charges	4 336 595	3 896 500
Liquidités et équivalents de liquidités	27	75			
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	<u>6 953 177</u>	<u>6 806 025</u>	TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	<u>4 336 595</u>	<u>3 896 500</u>
			PASSIFS COURANTS		
			Autres passifs courants	823 777	826 752
			Concours bancaires et autres passifs financiers	396	
			TOTAL DES PASSIFS COURANTS	<u>824 172</u>	<u>826 752</u>
TOTAL DES ACTIFS	<u>10 616 778</u>	<u>10 245 712</u>	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	<u>10 616 778</u>	<u>10 245 712</u>

3. L'état d'évolution des capitaux propres :

(Montants exprimés en dinars)

Capital social	Réserves légales	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
----------------	------------------	--------------------	------------------------	-------

Solde au 31 Décembre 2023	966 000	483 000	4 073 460	416 550	5 939 011
Affectations approuvées par l'AGO du 26 Juin 2024 Distribution des Dividendes			416 550 (483 000)	(416 550) -	(483 000)
Solde au 26 Juin 2024	966 000	483 000	4 007 011	0 000	5 456 011

4. La liste des membres du Conseil d'administration :

N°	Administrateurs	Représenté par	Qualité	Mandat	Activité professionnelle	Mandat dans d'autres conseils d'administration
1	Brahim Anane	Lui-même	Président du CA	2022-2024	Consultant, Directeur du Bureau BADIS	NA
2	Tunisie Leasing et Factoring	Mourad CHEMMAM	Administrateur	2022-2024	Activité Leasing	Administrateur au CA de Tunisie Participations 2022-2024 Administrateur au CA de SPCS 2024-2026 Administrateur au CA de ENNAKL 2022-2024 Administrateur au CA de COMAR COTE D'IVOIRE 2022-2024 Administrateur au CA de GIEFCA TUNISIE 2022-2024 Administrateur au CA de AMEN SANTE 2021-2026
3	Assurances Maghreb	Ynen JEMAA	Administrateur	2022-2024	Activité Assurances	Administrateur au CA de ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A 2022-2024 Administrateur au CA de Maghreb Financière SICAR S.A 2022-2024 Administrateur au CA de Maghreb Immobilière 2023-2025

N°	Administrateurs	Représenté par	Qualité	Mandat	Activité professionnelle	Mandat dans d'autres conseils d'administration
						Administrateur au CA de CODWAY 2022-2024 Administrateur au CA de Tunisie Participations 2022-2024
4	Slim Maaoui	Lui-même	Administrateur	2022-2024	Retraité	NA
5	Abderrazak Ben Ammar	Lui-même	Administrateur	2022-2024	Gérant société Hermès Conseil SARL. Consultant SFI en Crédit-Bail.	Administrateur au CA de Hannibal Lease SA 2026 Administrateur au CA de Gabès Invest Sicar SA 2025
6	GAT VIE	Skander LAHRIZI	Administrateur	2022-2024	Activité Assurances	Administrateur au CA de GAT ASSURANCES 2024 Administrateur au CA de GAT PROMOTION IMMOBILIERE 2024 Administrateur au CA de GAT IMMOBILIER 2024 Administrateur au CA de GAT INVESTISSEMENT 2025

N°	Administrateurs	Représenté par	Qualité	Mandat	Activité professionnelle	Mandat dans d'autres conseils d'administration
7	Mokhtar Zannad	Lui-même	Administrateur	2022-2024	Retraité	NA
8	Mongi Ben Tkhayat	Lui-même	Administrateur Indépendant	2024-2026	Directeur Général chez AMEF Consulting et AMEF Training	NA
9	Naoufel Bouallegue	Lui-même	Administrateur Indépendant	2024-2026	Directeur Général chez la société SIDENOR	NA
10	Mohamed Kamel Saibi	Lui-même	Administrateur représentant des petits porteurs	2023-2025	Directeur Général CFE TUNISIE	NA

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

**SOCIETE INDUSTRIELLE D'APPAREILLAGE ET DE MATERIELS
ELECTRIQUES**

-SIAME-

Siège social : Z.I. 8030 GROMBALIA

La société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques –SIAME publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes M Khaled Mnif (BDO Tunisie).

BILAN
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
ACTIFS				
<u>Actifs non Courants</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	1.1	9 054 842	7 721 230	8 542 043
- Amortissements		- 3 193 485	- 2 821 819	- 3 009 204
		5 861 358	4 899 411	5 532 839
Immobilisations corporelles	1.1	30 510 001	29 674 396	30 319 979
- Amortissements		- 25 791 795	- 25 057 814	- 25 449 632
		4 718 206	4 616 582	4 870 347
Immobilisations financières	1.2	8 715 687	8 370 771	8 437 213
- Provision		- 539 732	- 456 924	- 539 732
		8 175 955	7 913 846	7 897 481
Autres actifs non courants	1.3	19 992	40 542	22 998
Total des actifs non courants	1	18 775 511	17 470 382	18 323 665
<u>Actifs Courants</u>				
Stocks	2.1	18 731 292	20 447 911	24 798 753
- Provision		- 1 424 477	- 1 329 728	- 1 374 478
		17 306 814	19 118 182	23 424 275
Clients et comptes rattachés	2.2	14 370 064	15 243 711	12 267 388
- Provision		- 3 182 121	- 3 022 162	- 3 157 121
		11 187 943	12 221 549	9 110 267
Autres actifs courants	2.3	4 479 038	4 638 401	5 040 091
- Provision		- 546 949	- 546 949	- 546 949
		3 932 089	4 091 452	4 493 142
Placement et autres actifs financiers	2.4	2 118	2 118	2 118
Liquidités et équivalents de liquidités		1 433 035	1 618 238	1 188 791
		1 435 154	1 620 356	1 190 909
Total des actifs courants	2	33 861 999	37 051 539	38 218 593
Total des actifs		52 637 510	54 521 921	56 542 258

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
<u>Capitaux propres</u>				
Capital social		15 444 000	15 444 000	15 444 000
Réserves		6 162 227	6 342 403	6 342 403
Autres capitaux propres		309 554	303 941	281 174
Résultats reportés		6 220 167	5 924 562	5 924 562
Total des capitaux propres avant résultat		<u>28 135 948</u>	<u>28 014 906</u>	<u>27 992 139</u>
Résultat de l'exercice		<u>1 748 367</u>	<u>1 134 510</u>	<u>2 018 709</u>
Total des capitaux propres	3	<u>29 884 315</u>	<u>29 149 416</u>	<u>30 010 848</u>
<u>Passifs</u>				
<u>Passifs non courants</u>				
Crédit à moyen et long terme	4	800 000	1 403 047	1 100 000
Total des passifs non courants		<u>800 000</u>	<u>1 403 047</u>	<u>1 100 000</u>
<u>Passifs courants</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	5.1	5 214 796	6 049 002	8 744 381
Autres passifs courants	5.2	4 286 816	3 205 843	1 717 575
Concours bancaires et autres passifs financiers	5.3	12 451 584	14 714 614	14 969 454
Total des passifs courants	5	<u>21 953 195</u>	<u>23 969 458</u>	<u>25 431 410</u>
Total des passifs		<u>22 753 195</u>	<u>25 372 505</u>	<u>26 531 410</u>
Total des capitaux propres et passifs		<u>52 637 510</u>	<u>54 521 921</u>	<u>56 542 258</u>

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Revenus	6.1	22 144 048	19 468 343	41 050 409
Autres produits d'exploitation	6.2	5 194	0	1 009
(I) Total des revenus	6	22 149 243	19 468 343	41 051 418
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
Variation de stock des PF et des encours	6.1 -	978 256	- 3 425 836	- 2 315 238
Achats d'approvisionnements consommés	6.3 -	13 965 810	- 10 142 270	- 25 797 079
Charges de personnel	6.4 -	2 803 765	- 2 350 129	- 5 117 131
Dotations aux amortissements et aux provisions	6.5 -	639 234	- 556 916	- 1 419 617
Autres charges d'exploitation	6.6 -	958 825	- 755 320	- 1 947 516
(II) Total des charges d'exploitation	-	19 345 890	- 17 230 472	-36 596 581
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION (I -II)</u>		2 803 352	2 237 872	4 454 837
Charges financières nettes	6.7 -	936 092	- 1 092 532	- 2 265 572
Produits des Placements	6.8	100 000	90 000	90 101
Autres gains ordinaires	6.9	70 725	65 825	131 986
Autres pertes ordinaires	6.10 -	230	-	-
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</u>		2 037 755	1 301 164	2 411 352
Impôt sur les bénéfices	-	289 388	- 166 654	- 392 643
<u>RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</u>		1 748 367	1 134 510	2 018 709
Eléments exceptionnels		-	-	-
<u>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</u>		1 748 367	1 134 510	2 018 709

État des Flux de Trésorerie
(Exprimé en Dinars)

	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net de l'exercice		1 748 367	1 134 510	2 018 709
- Amortissements et provisions nettes de reprises	7.1.1	639 234	556 916	1 419 617
- Variation des stocks	7.1.2	6 067 461	1 895 453	- 2 455 389
- Variation des créances clients	7.1.3	- 2 043 408	- 5 726 783	- 2 332 745
- Variation des autres actifs	7.1.4	561 052	84 441	- 317 248
- Variation des dettes fournisseurs et des autres dettes	7.1.5	- 2 815 283	3 234 167	5 519 871
- Plus value sur cessions d'immobilisations		- 20 000	-	- 61
- Plus value sur cessions des titres de participation		-	-	-
Flux de trésorerie Provenant de l'exploitation	7.1	4 137 424	1 178 705	3 852 754
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.1	- 732 972	- 695 295	- 2 182 270
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	7.2.2	20 000	-	18 999
- Décaissements sur acquisitions d'immobilisations financières	7.2.3	- 308 813	- 133 000	- 133 000
- Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-	-
- Encaissements provenant d'autres valeurs immobilisées	7.2.4	12 002	25 297	25 160
- Encaissements/Décaissements sur autres valeurs immobilisées	7.2.5	18 338	- 19 348	- 85 654
- Décaissements sur autres actifs non courants		- 4 635	- 25 377	- 27 171
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	7.2	- 996 080	- 847 722	- 2 383 936
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
- Variation des emprunts (Variation des crédits de gestion CT)	7.3.1	- 3 066 277	- 575 058	809 116
- Dividendes et autres distributions	7.3.2	- 910	-	- 1 080 928
- Variations des capitaux propres (F.Social+Subv.Inv,...)	7.3.3	- 21 620	- 17 855	- 40 622
- Variations des emprunts (MT)	7.3.4	- 307 417	- 417 643	- 726 027
- Encaissements provenant d'emprunts MT		-	-	-
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	7.3	- 3 396 225	- 1 010 556	- 1 038 461
Variation de trésorerie		- 254 881	- 679 573	430 357
- Trésorerie au début de l'exercice		- 181 993	- 612 349	- 612 350
- Trésorerie à la clôture de l'exercice	7.4	- 436 874	- 1 291 923	- 181 993

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « **SIAME-SA** » est une société anonyme créée le 12 mai 1976 par la Société Tunisienne d'Electricité et du Gaz « **STEG** » dans le cadre de la loi 74/74.

L'activité de la société consiste à fabriquer, à commercialiser du matériel et de l'appareillage électrique (compteurs, disjoncteurs, tableaux, blocs de jonction...) et généralement, le montage des pièces détachées pouvant constituer tout appareillage électrique ou électronique.

Jusqu'au mois de juin 1998, le capital de la « **SIAME-SA** » était détenu à concurrence de 72% par la « **STEG** ». Par décision de la « **CAREP** » en date du 04 mai 1998, le bloc de contrôle de 51 % a été cédé à la Société Tunisienne d'Equipements « **STEQ** ».

Dans le cadre de sa privatisation, il a été convenu, suivant la décision de la « **CAREP** » du 06 mai 1999, de procéder à la vente de 20% du capital soit 137 500 actions au profit de la société « **AL MAL KUWAITI COMPANY K.S.C** » et de 23,1% du capital, soit 159 048 actions, par voie d'Offre Publique de Vente.

A compter du 1^{er} juin 1999, la valeur « **SIAME-SA** » a été admise au premier marché de la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis.

En réponse à une demande introduite en date du 26 octobre 2009 par M. Mohamed Hédi Ben Ayed agissant de concert avec des personnes physiques et morales, dans les conditions de l'article 06 nouveau de la loi n°94-17 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier et de l'article 166 du règlement général de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, le Conseil du Marché Financier, en application de l'article 06 nouveau susvisé, a autorisé l'opération d'acquisition de 7 505 357 actions soit 53,46% du capital de la société. Le prix de cession était de 1,3 TND par action de nominal 1 TND. La dernière augmentation de capital de la « **SIAME-SA** » date de 2021 et a porté le capital social à la somme de 15 444 000 TND.

.2- CONVENTIONS ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers sont arrêtés et présentés conformément à la législation en vigueur et notamment au système comptable des entreprises. Ils tiennent compte des concepts fondamentaux définis par le décret 96-2459, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité. Ils respectent notamment les différentes conventions comptables définies par le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

2.1- PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la « **SIAME-SA** » sont préparés conformément au système comptable des entreprises prévu par la loi 96-112 du 30 décembre 1996. L'état de résultat et l'état des flux de trésorerie sont établis selon le modèle autorisé.

2.2- CONVENTIONS ET NORMES COMPTABLES APPLIQUEES

Les conventions comptables fondamentales concernant les éléments des états financiers et les procédés de prise en compte de l'information financière, sont présentées conformément au cadre conceptuel. Les méthodes comptables retenues par la « **SIAME-SA** » sont en conformité avec les normes comptables mises en vigueur en 1997 par l'arrêté du ministre des finances du 31 décembre 1996.

Il est à noter que les mêmes principes et méthodes comptables ont été utilisés dans les états financiers arrêtés au 30-06-2024 par rapport aux états financiers annuels arrêtés au 31-12-2023.

Les conventions comptables de base et les méthodes les plus significatives appliquées pour la préparation des comptes se résument comme suit :

2.2.1- LES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont enregistrées à leurs coûts d'acquisition, en hors taxe récupérable, augmentés des frais directs. La société a procédé à la réévaluation légale des éléments immobilisés inscrits à l'actif du bilan à la date du 31 décembre 1992, conformément aux dispositions des articles 16 à 20 du code de l'impôt sur le revenu des personnes physiques et de l'impôt sur les sociétés.

Ces immobilisations sont amorties linéairement. Les taux d'amortissement utilisés sont les suivants :

✓ Eléments réévalués

* Constructions	5 %
* Matériel et autres	20 %

✓ Eléments non réévalués

* Constructions	5 %, 10 % & 20%
* Installations techniques, matériel et outillage industriel	10 %, 15%,20% & 33%
* Matériel de transport	20 %
* Equipement de bureaux	10 %
* Matériel informatique	10 %
* Dépenses de R&D	10 %

Ces taux n'ont pas subi de changement par rapport à ceux de l'exercice précédent.

2.2.2- PORTEFEUILLE TITRES

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition. Au 30 juin 2024, il a été procédé à une estimation de leur valeur d'usage sur la base des cours boursiers pour les sociétés cotées et des états financiers disponibles de chaque société émettrice pour les sociétés non cotées. Pour la détermination de la valeur d'usage, il a été pris en compte de la valeur du marché, de l'actif net, des résultats et des perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice de ces titres.

Le portefeuille de placement a été comptabilisé à son coût d'acquisition.

Au 30 Juin 2024, il a été procédé à son évaluation au cours moyen pondéré du mois de juin pour les valeurs cotées et à leur juste valeur pour les titres non cotés.

Les revenus des titres de participation ou de placement de la Société Industrielle d'Appareillages et de Matériels Electriques « SIAME-SA », sont comptabilisés dès la naissance de la créance de la société sur la société émettrice.

Les plus-values de cession des titres de participation et des placements courants, sont constatées en produits à la date de leur réalisation. Les plus-values latentes sur titres de participation ou de placement ne sont pas portées parmi les produits conformément à la convention de prudence.

Les moins-values de cession des titres de participation et des placements courants, sont constatées en charges à la date de leur réalisation. Les moins-values latentes sur titres de participation et de placement sont provisionnées.

2.2.3- STOCKS

La « SIAME » comptabilise ses stocks selon la méthode de l'inventaire intermittent

Les stocks de la « SIAME-SA » sont évalués comme suit :

- Les stocks des pièces fabriquées, des pièces en cours de fabrication et des sous-ensembles finis sont valorisés au coût de production hors taxes déductibles,
- Les stocks des produits finis sont valorisés au coût de production hors taxes déductibles,
- Les matières et articles achetés par la société sont valorisés au prix moyen pondéré.

2.2.4- SUBVENTION D'INVESTISSEMENT

La subvention enregistrée par la « **SIAME-SA** » correspond à des biens d'équipement amortissables et des frais de formation réalisés dans le cadre de la mise à niveau.

Ce compte comprend le montant net des subventions d'investissement non encore imputé sur le compte de résultat.

La subvention des biens amortissables est rapportée aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement y afférentes.

En revanche, la partie relative aux charges spécifiques est rapportée aux résultats des exercices ayant enregistré ces charges.

2.2.5- PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

La « **SIAME-SA** » a présenté ses états financiers arrêtés au 30 Juin 2024 de la même manière que la période précédente.

2.3- UNITE MONETAIRE

Les états financiers de la société « **SIAME-SA** » sont établis en dinar tunisien. Les soldes des opérations libellées en monnaies étrangères ont été convertis aux taux de change en vigueur à la date de clôture.

2.4- REGIME FISCAL

La « **SIAME-SA** » exerce son activité sous le régime partiellement exportateur. Elle bénéficie en conséquence des avantages liés à l'exportation conformément à la législation en vigueur.

En matière de taxe de formation professionnelle, elle est soumise au taux réduit de 1%, vu qu'elle exerce dans l'activité des industries manufacturières.

2.5- EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Conformément aux dispositions de la NCT 14 relative aux éventualités et évènements postérieurs, aucun évènement important n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 30 Juin 2024 et qui nécessite d'être porté au niveau des notes aux états financiers.

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 05 septembre 2024. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

2.6 COMPTABILISATION DES PRODUITS

Les produits de la société « **SIAME** » regroupent à la fois les revenus et les gains.

Les revenus sont les produits provenant de l'activité principale de la société. Ils sont généralement pris en compte lorsqu'une augmentation d'avantages économiques futurs, liée à une augmentation d'actif ou d'une diminution de passif s'est produite et qu'elle peut être mesurée de façon raisonnable.

Les produits sont mesurés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir.

2.7 OPERATIONS EN MONNAIES ETRANGERES

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinar Tunisien. Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinar Tunisien au cours de change du jour de l'opération. A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires à court terme libellés en monnaies étrangères, figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de change à la date de clôture.

Les différences de change (gains ou pertes latentes) sont constatées en résultat de l'exercice.

NOTE -1- ACTIFS NON COURANTS

La valeur brute des actifs non courants s'élève 48 780 034 TND au 30 Juin 2024 contre 47 794 127 TND au 31 décembre 2023 et se présente comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1.1	9 054 842	8 542 043	512 799
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		30 510 001	30 319 979	190 022
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	1.2	8 715 687	8 437 213	278 474
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	1.3	499 503	494 872	4 631
TOTAL		48 780 034	47 794 107	985 927

Les actifs non courants nets des amortissements et des provisions ont atteint 18 775 511 TND au 30 Juin 2024 contre 18 323 665 TND à la clôture de l'exercice précédent. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 861 358	5 532 839	328 519
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 718 206	4 870 347	- 152 141
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	8 175 955	7 897 481	278 474
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	19 992	22 998	- 3 006
TOTAL	18 775 511	18 323 665	451 846

1.1- IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Le tableau suivant résume les mouvements des immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que leurs amortissements :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 Juin 2024

Désignation	Valeur brute				Amortissement				V C N
	Début Exercice	Acquisitions	Reclassement/Cession	Total	Début Exercice	Dotation	Régularisations	Cumul Amts	
1 - Immobilisations Incorporelles	8 542 043	512 799	-	9 054 842	3 009 204	184 281	-	3 193 485	5 861 358
Investissement de Recherche & Développement	4 106 387	-	-	4 106 387	1 582 678	178 978	-	1 761 656	2 344 732
Concession Marque , Brevet & Licence	1 033 606	13 460	-	1 047 066	1 028 750	1 715	-	1 030 465	16 601
Logiciel	408 912	-	-	408 912	397 776	3 588	-	401 364	7 548
Projets de développement encours	2 993 138	499 339	-	3 492 477	-	-	-	-	3 492 477
2 - Immobilisations Corporelles	30 319 979	220 173	- 30 151	30 510 001	25 449 632	372 314	- 30 151	25 791 795	4 718 206
2.1 Terrain	51 279	-	-	51 279	-	-	-	-	51 279
2.2 Constructions	6 568 950	8 166	-	6 577 116	4 354 754	100 419	-	4 455 173	2 121 943
Bâtiments Industriels	4 338 887	-	-	4 338 887	3 471 747	56 010	-	3 527 757	811 130
Bâtiments Administratifs	2 091 583	8 166	- 13 333	2 086 416	745 819	40 216	-	786 035	1 300 381
Aménagement construction	138 480	-	13 333	151 813	137 188	4 193	-	141 381	10 432
2.3 Matériels & Outillages	18 570 703	148 949	435 923	19 155 575	17 383 492	174 212	-	17 557 704	1 597 871
2.3.1 Matériels Industriels	9 802 371	16 898	417 721	10 236 990	9 049 121	88 287	-	9 137 408	1 099 582
2.3.2 Outillages industriels	6 062 907	26 191	18 202	6 107 300	5 870 031	48 407	-	5 918 438	188 862
2.3.3 Pces. rechange & Outil immobilisés	2 705 425	105 860	-	2 811 285	2 464 340	37 518	-	2 501 858	309 427
Pieces de rechange immobilisees	2 433 279	105 860	-	2 539 139	2 193 291	36 832	-	2 230 123	309 016
Petits outillages immobilises	272 146	-	-	272 146	271 049	686	-	271 735	411
2.4 Matériels de transport	1 331 601	50 000	- 30 151	1 351 450	1 165 396	32 728	- 30 151	1 167 973	183 477
Matériels Transport De Bien	213 123	50 000	- 30 151	232 972	172 544	7 013	- 30 151	149 406	83 566
Matériels Transport De Personne	1 118 478	-	-	1 118 478	992 852	25 715	-	1 018 567	99 911
2.5 Autres Immobilisations Corporelles	3 138 320	9 377	89 847	3 237 544	2 526 130	61 038	-	2 587 168	650 376
2.5.1 Agencement , Aménagement & installations	1 766 079	1 404	89 847	1 857 330	1 264 265	39 951	-	1 304 216	553 114
2.5.2 Matériels de bureaux	1 372 241	7 973	-	1 380 214	1 261 865	21 087	-	1 282 952	97 262
Immobilisation Chez Tiers	61 890	-	-	61 890	19 860	3 917	-	23 777	38 113
2.6 Immobilisation Corporelles en cours	543 836	3 681	- 525 770	21 747	-	-	-	-	21 747
2.7 Avance / Immobilisation Corporelles en cours	53 400	-	-	53 400	-	-	-	-	53 400
TOTAL GENERAL	38 862 022	732 972	- 30 151	39 564 843	28 458 836	556 595	- 30 151	28 985 280	10 579 563

1.2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 Juin 2024 à 8 715 687 TND contre 8 437 213 TND au 31 décembre 2023. Le détail de cette rubrique est le suivant :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
TITRES DE PARTICIPATION	1.2.1	8 423 896	8 115 083	308 813
PRÊTS PERSONNELS	1.2.2	45 543	37 444	8 099
DÉPÔT ET CAUTIONNEMENT	1.2.3	246 248	284 686	- 38 438
TOTAL		8 715 687	8 437 213	278 474

1.2.1- TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de la « SIAME-SA » s'élève au 30 Juin 2024 à 8 423 896 TND. Il se détaille ainsi :

DESIGNATION	En TND				
	30/06/2024	31/12/2023	VARIATION	PROVISION	VCN
SIALE	129 250	129 250	-	- 129 250	-
SERPAC	750	750	-	- 750	-
SIAME ELECTRIC ALGERIE	308 813	-	308 813	-	308 813
CONTACT	3 029 850	3 029 850	-	-	3 029 850
EPICORPS	36 263	36 263	0	- 36 263	0
MAISON DE LA PEINTURE	50 000	50 000	-	- 50 000	-
SITEL	119 530	119 530	-	-	119 530
SIAME INTERNATIONAL	149 990	149 990	-	-	149 990
INNOV-ALLIANCE-TECH	533 000	533 000	-	-	533 000
FONDS GERE SICAR	1 600 000	1 600 000	-	-	1 600 000
TOUTALU	2 466 450	2 466 450	-	- 250 000	2 216 450
TOTAL	8 423 896	8 115 083	308 813	- 466 263	7 957 633

1.2.2- PRETS AU PERSONNEL

La variation des prêts au personnel se présente au 30 Juin 2024 comme suit :

DESIGNATION	En TND				
	31/12/2023	OCTROI	REMBOURSEMENT	APUREMENT	30/06/2024
PRÊTS AU PERSONNEL BRUT	37 444	20 100	12 001	-	45 543
TOTAL NET DE PROVISION	37 444	20 100	12 001	-	45 543

1.2.3- DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS

Le compte dépôts et cautionnements présente au 30 Juin 2024 un solde de 246 248 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
CAUTIONS DOUANE	105 891	147 778	- 41 887
CONSIGNATION CONTENEURS	57 550	54 100	3 450
DIVERS CAUTIONNEMENTS	82 808	82 808	- 0
TOTAL	246 248	284 686	- 38 438

Au 30 Juin 2024, les provisions constituées au titre de cette rubrique totalisent 73 470 TND.

1.3- AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants se détaillant au 30 Juin 2024 comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	RESORPTION	VALEUR NETTE
ESSAIS DE DIVERS TYPES DE PRODUITS	499 503	479 511	19 992
TOTAL	499 503	479 511	19 992

NOTE -2- ACTIFS COURANTS

Les actifs courants ont atteint 33 861 999 TND au 30 Juin 2024 contre 38 218 593 TND au 31 décembre 2023. Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
STOCKS	2.1	17 306 814	23 424 275	- 6 117 461
CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS	2.2	11 187 943	9 110 267	2 077 676
AUTRES ACTIFS COURANTS	2.3	3 932 089	4 493 142	- 561 053
PLACEMENTS ET LIQUIDITÉS	2.4	1 435 154	1 190 909	244 245
TOTAL		33 861 999	38 218 593	- 4 356 594

2.1- STOCKS

La valeur nette du stock est passée de 23 424 275 TND au 31 décembre 2023 à 17 306 814 TND au 30 Juin 2024 dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	VALEUR BRUTE	PROVISION	VALEUR NETTE
MATIÈRES PREMIÈRES	1 561 160	- 39 289	1 521 872
PIÈCES COMPOSANTES	8 115 353	- 529 507	7 585 846
PIÈCES FABRIQUÉES	1 017 300	- 40 757	976 542
PRODUITS CONSOMMABLES	448 757	- 88 165	360 593
PRODUITS FINIS	7 588 722	- 726 760	6 861 961
TOTAL	18 731 292	- 1 424 477	17 306 814

2.2- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Le solde net de cette rubrique s'élève au 30 Juin 2024 à 11 187 943 TND détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
STEG	1 052 115	3 214 544	- 2 162 429
CLIENTS LOCAUX	3 700 446	2 277 600	1 422 846
CLIENTS ÉTRANGERS	5 493 288	3 065 247	2 428 041
CLIENTS EFFETS À RECEVOIR	497 117	94 564	402 553
CLIENTS DOUTEUX	3 627 098	3 615 433	11 665
TOTAL	14 370 064	12 267 388	2 102 676
PROVISIONS	- 3 182 121	- 3 157 121	- 25 000
ENCOURS CLIENTS NETS	11 187 943	9 110 267	2 077 676

2.3- AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets des provisions s'élèvent au 30 Juin 2024 à 3 932 089 TND se détaillant comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
FOURNISSEURS DEBITEURS	747 017	165 533	581 484
AVANCE FOURNISSEUR	280 716	517 043	- 236 327
ACOMPTES AU PERSONNEL	126 039	94 917	31 122
ETAT, IMPOTS ET TAXES	1 144 530	2 104 964	- 960 434
DEBITEURS DIVERS	1 722 156	1 530 660	191 496
PRODUITS A RECEVOIR	117 512	95 431	22 081
COMPTES D'ATTENTE	36 788	36 788	- 0
CHARGES CONSTATEES D'AVANCES	304 281	494 755	- 190 474
TOTAL BRUT	4 479 038	5 040 091	- 561 053
PROVISION POUR DEPRECIATION DES COMPTES FOURNISSEURS	- 8 089	- 8 089	-
PPROVISION POUR DEPRECIATION DES DEBITEURS DIVERS	- 538 860	- 538 860	-
TOTAL PROVISION	- 546 949	- 546 949	-
TOTAL NET	3 932 089	4 493 142	- 561 053

2.4- PLACEMENTS ET LIQUIDITES

Les placements et liquidités ont atteint au 30 Juin 2024 la somme de 1 435 154 TND contre 1 190 909 TND au 31 décembre 2023 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
PLACEMENTS	2 118	2 118	0
VALEURS A L'ENCAISSEMENT	1 092 068	1 151 336	- 59 268
BANQUES ET CAISSES	340 968	37 455	303 513
TOTAL	1 435 154	1 190 909	244 245

NOTE -3- CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres s'élèvent au 30 Juin 2024 à 29 884 315 TND détaillés comme suit :

RUBRIQUE	31/12/2023	MVTS	30/06/2024
CAPITAL	14 518 762	-	14 518 762
CAPITAL SOCIAL INCORP RESERVES DE REEV	925 238	-	925 238
S/TOTAL 1	15 444 000	-	15 444 000
RESERVE LEGALE	1 544 400	-	1 544 400
RESERVE STATUTAIRE	300 000	-	300 000
RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION	-	-	-
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT	4 476 462	- 180 176	4 296 286
AUTRES COMPLEMENTS D'APPORT	21 541	-	21 541
PRIME D'EMISSION	-	-	-
S/TOTAL 2	6 342 403	- 180 176	6 162 227
RESERVE POUR FONDS SOCIAL	281 174	28 380	309 554
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	-	-	-
S/TOTAL 3	281 174	28 380	309 554
RESULTATS REPORTEES	5 924 562	295 605	6 220 167
S/TOTAL 4	5 924 562	295 605	6 220 167
TOTAL CAPITAUX AVANT RESULTAT	27 992 139	143 809	28 135 948
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 018 709	- 270 342	1 748 367
TOTAL CAPITAUX AVANT AFFECTATION	30 010 848	- 126 533	29 884 315

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

<i>RUBRIQUE</i>	<i>CAPITAL</i>	<i>RESERVE LEGALE</i>	<i>RESULTATS REPORTES</i>	<i>RESERVE STATUTAIR E</i>	<i>AUTRES COMPL. D'APPORT</i>	<i>RVE POUR FONDS SOCIAL</i>	<i>RVES SPE. REINVEST.</i>	<i>RESULTAT DE L'EXERCICE</i>	<i>TOTAL</i>
Solde au 31/12/2022	15 444 000	1 544 400	6 406 252	300 000	21 541	321 796	3 276 462	1 799 390	29 113 841
AFFECTATION DU RESULTAT DE 2022			599 390					- 599 390	-
RESERVE POUR FONDS SOCIAL						- 40 622			- 40 622
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT							1 200 000	- 1 200 000	-
DISTRIBUTION DES DIVIDENDES			- 1 081 080						- 1 081 080
RESULTAT DE L'EXERCICE 2023								2 018 709	2 018 709
Solde au 31/12/2023	15 444 000	1 544 400	5 924 562	300 000	21 541	281 174	4 476 462	2 018 709	30 010 848
AFFECTATION DU RESULTAT DE 2023			2 018 709					- 2 018 709	-
RESERVE POUR FONDS SOCIAL			- 50 000			28 380			- 21 620
RESERVE SPECIALE DE REINVESTISSEMENT			180 176				- 180 176		-
DISTRIBUTION DES DIVIDENDES			- 1 853 280						- 1 853 280
RESULTAT AU 30 JUIN 2024								1 748 367	1 748 367
Solde au 30/06/2024	15 444 000	1 544 400	6 220 167	300 000	21 541	309 554	4 296 286	1 748 367	29 884 315

NOTE -4- PASSIFS NON COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2024 un solde de 800 000 TND. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
CRÉDIT ATTIJARI	800 000	1 100 000	- 300 000
TOTAL	800 000	1 100 000	- 300 000

NOTE -5- PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 30 Juin 2024, 21 953 195 TND contre 25 431 410 TND à la clôture de l'exercice précédent. Elle se détaille comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	5.1	5 214 796	8 744 381	- 3 529 585
AUTRES PASSIFS COURANTS	5.2	4 286 816	1 717 575	2 569 241
PASSIFS FINANCIERS	5.3	12 451 584	14 969 454	- 2 517 870
TOTAL		21 953 195	25 431 410	- 3 478 215

5.1- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 30 Juin 2024, ce poste s'élève à 5 214 796 TND contre 8 744 381 TND au 31 décembre 2023 détaillés comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
FOURNISSEURS	4 008 057	6 479 303	- 2 471 246
FOURNISSEURS, EFFET A PAYER	1 136 027	2 177 748	- 1 041 721
FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES	70 712	87 330	- 16 618
TOTAL	5 214 796	8 744 381	- 3 529 585

5.2- AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique s'élève au 30 Juin 2024 à 4 286 816 TND contre 1 717 575 TND au 31 décembre 2023 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	31/12/2023	VARIATION
CLIENTS, AVANCES ET ACOMPTE	574 646	41 384	533 262
PERSONNEL	916 196	619 235	296 961
ETAT, IMPOTS ET TAXES	225 636	333 456	- 107 820
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	1 854 190	910	1 853 280
CREDITEURS DIVERS	97 339	67 291	30 048
AUTRES CHARGES A PAYER	160 976	231 134	- 70 158
CNSS ET ASSURANCE GROUPE	457 833	424 165	33 668
TOTAL	4 286 816	1 717 575	2 569 241

5.3- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 30 Juin 2024, le solde de cette rubrique s'élève à 12 451 584 TND et se compose des postes suivants :

DESIGNATION	NOTE	En TND	
		30/06/2024	31/12/2023
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.3.1	11 673 743	14 750 006
CONCOURS BANCAIRES		777 841	219 448
TOTAL		12 451 584	14 969 454

5.3.1-AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

Les autres passifs financiers s'élevant au 30 Juin 2024 à 11 673 743 TND, se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND	
	30/06/2024	31/12/2023
CRÉDITS LIÉS AU CYCLE D'EXPLOITATION	11 057 925	14 124 202
FINANCEMENTS DE STOCKS	2 200 000	2 200 000
FINANCEMENTS EN DEVISES ET EN TND	5 853 688	8 445 149
PRE-FINANCEMENT EXPORT	2 850 000	2 850 000
FINANCEMENTS DOUANES	154 237	629 053
CMT ÉCHÉANCES À - D'UN AN	615 818	625 804
CMT ÉCHÉANCES - D'UN AN	604 455	611 872
CMT INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS	11 364	13 932
TOTAL	11 673 743	14 750 006

Tableau récapitulatif des emprunts au 30-06-2024

Emprunts	Emprunts 31-12-2023			Mouvements de la période			Emprunts 30-06-2024			
	Taux	LT	CT	Total	Nouveaux	Remboursement	Reclassement	LT + MT	CT	Total
Crédit ATTIJARI BANK 3 000 mTND -5 ans	TMM+1,75%	1 100 000	600 000	1 700 000	-	300 000	300 000	800 000	600 000	1 400 000
Crédit ZITOUNA BANK 73 mTND -5 ans	TMM+1,75%	-	11 872	11 872	-	7 417	-	-	4 455	4 455
TOTAL		1 100 000	611 872	1 711 872	-	307 417	300 000	800 000	604 455	1 404 455

NOTE -6- COMPTES DE RESULTAT

Le premier semestre 2024 s'est soldé par un résultat bénéficiaire net de 1 748 367 TND. Il s'analyse comme suit :

DESIGNATION	NOTE	En TND		
		30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
REVENUS	6.1	22 144 048	19 468 343	2 675 705
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET ENCOURS	6.1	- 978 256	- 3 425 836	2 447 580
PRODUCTION		21 165 792	16 042 507	5 123 285
ACHATS CONSOMMÉS	6.3	- 13 965 810	- 10 142 270	- 3 823 540
MARGE / COUT MATIÈRES		7 199 982	5 900 237	1 299 745
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	6.2	5 194	0	5 194
CHARGES DE PERSONNEL	6.4	- 2 803 765	- 2 350 129	- 453 636
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS	6.5	- 639 234	- 556 916	- 82 317
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.6	- 958 825	- 755 320	- 203 505
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		2 803 352	2 237 872	565 481
CHARGES FINANCIÈRES NETTES	6.7	- 936 092	- 1 092 532	156 440
PRODUITS FINANCIERS	6.8	100 000	90 000	10 000
AUTRES GAINS ORDINAIRES	6.9	70 725	65 825	4 900
AUTRES PERTES ORDINAIRES		- 230	-	- 230
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. AVANT IMPÔT		2 037 755	1 301 164	736 591
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		- 289 388	- 166 654	- 122 734
RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ORD. APRES IMPÔT		1 748 367	1 134 510	613 857
ELEMENTS EXCEPTIONNELS		-	-	-
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		1 748 367	1 134 510	613 857

6.1- PRODUCTION

La production est passée de 16 042 507 TND pour les six premiers mois de 2023 à 21 165 792 TND pour les six premiers mois de 2024. Cette variation s'analyse comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	variation
VENTES LOCALES	9 308 929	12 153 655	- 2 844 726
VENTES STEG	3 698 619	744 165	2 954 454
VENTES EXPORT	9 136 501	6 570 523	2 565 978
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	22 144 048	19 468 343	2 675 705
VARIATION DES STKS DES PDTS FINIS & ENC.	- 978 256	- 3 425 836	2 447 580
TOTAL PRODUCTION	21 165 792	16 042 507	5 123 285

6.2- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Ce poste totalise un solde de 5 194 TND au titre du premier semestre l'exercice 2024 et se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
PRODUITS DIVERS (LOYERS)	504	-	504
SUBVENTION D'EXPLOITATION	4 690	-	4 690
TOTAL	5 194	-	5 194

6.3- ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés ont atteint au 30 Juin 2024, la somme de 13 965 810 TND contre 10 142 270 TND au 30 Juin 2023, enregistrant ainsi une augmentation de 3 823 540 TND dont le détail est le suivant :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
ACHAT MATIERES PREMIERES ET PIÈCES COMPOSANTES	8 422 023	10 923 004	- 2 500 981
ACHAT MATIERES CONSOMMABLES ET EMBALLAGES	362 259	419 600	- 57 340
VARIATION DE STOCK	5 089 205	- 1 586 820	6 676 026
ACHATS NON STOCKES	314 873	300 736	14 137
ACHATS DE MARCHANDISES	363	318 159	- 317 796
RRR/ACHATS	- 222 913	- 232 408	9 495
TOTAL	13 965 810	10 142 270	3 823 540

6.4- CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel totalisent au 30 Juin 2024, la somme de 2 803 765 TND contre 2 350 129 TND au 30 Juin 2023. La variation se présente ainsi :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
SALAIRES ET COMPLÈMENTS DE SALAIRES	2 044 009	1 721 145	322 864
AVANTAGES EN NATURE	39 413	35 912	3 501
INDEMNITÉS	304 262	270 468	33 793
CONGÉS	135 829	85 815	50 014
CHARGES PATRONALES (CNSS ET ASSURANCE GROUPE)	466 917	393 993	72 924
TRANSFERT DE CHARGES SALAIRES	- 186 664	- 157 204	- 29 460
TOTAL	2 803 765	2 350 129	453 636

6.5- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

Cette rubrique totalise 639 234 TND au titre du premier semestre de l'exercice 2024 ainsi détaillée :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. INCORPORELLES	184 280	184 623	- 342
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS IMMO. CORPORELLES	372 316	368 064	4 252
DOTATION RESORPTION CHARGES A REPARTIR	7 637	4 229	3 408
DOTATION PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES	25 000	-	25 000
DOTATION PROVISION POUR DEPRECIATION DES STOCKS	1 424 477	1 329 728	94 749
TOTAL DOTATIONS	2 013 711	1 886 645	127 067
REPRISE SUR PROVISION POUR DEPRECIATION DES STOCKS	- 1 374 477	- 1 329 728	- 44 749
TOTAL REPRISES	- 1 374 477	- 1 329 728	- 44 749
TOTAL	639 234	556 916	82 317

6.6- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation ont enregistré une augmentation de 203 505 TND, en passant de 755 320 TND au 30 Juin 2023 à 958 825 TND au 30 Juin 2024. Elles se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
LOCATIONS	820	4 500	- 3 680
ENTRETIENS ET REPARTIONS	109 720	63 127	- 46 593
PRIMES D'ASSURANCE	42 878	46 048	- 3 170
ETUDES RECHERCHE DOCUMENTATION ET ABONNEMENT	11 244	19 302	- 8 058
HONORAIRES	76 730	135 097	- 58 368
COMMISSIONS SUR VENTES	36 000	-	- 36 000
SÉMINAIRES ET FORMATION	3 915	18 042	- 14 128
PUBLICITÉ, FOIRES ET RELATIONS PUBLIQUES	26 488	41 327	- 14 839
TRANSPORTS	85 076	49 684	- 35 392
MISSIONS, DÉPLACEMENTS, RESTAURATION ET RÉCEPTION	94 701	115 446	- 20 745
FRAIS POSTAUX ET TÉLÉCOMUNICATION	29 321	35 135	- 5 814
COMMISSIONS BANCAIRES	80 101	84 262	- 4 161
PÉNALITÉS	72 340	8 009	- 64 331
JETONS DE PRÉSENCES	48 125	48 125	-
IMPÔTS ET TAXES	272 817	170 489	- 102 327
CHARGES LIÉES À MODIFICATION COMPTABLE	-	15 864	- 15 864
TRANSFERT DE CHARGES AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	- 31 451	- 99 138	- 67 687
TOTAL	958 825	755 320	203 505

6.7- CHARGES FINANCIERES NETTES

Cette rubrique a enregistré une diminution de 156 440 TND en passant de 1 092 532 TND au 30 Juin 2023 à 936 092 TND au 30 Juin 2024. Cette variation se détaille comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
INTÉRÊTS SUR PREFINANCEMENT EXPORT	148 363	131 173	- 17 189
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DE STOCKS	106 331	104 078	- 2 254
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS DOUANES	11 008	32 466	- 21 458
INTÉRÊTS SUR FINANCEMENTS EN DINARS	306 094	275 503	- 30 591
INTÉRÊTS SUR COMPTE COURANT	39 136	49 317	- 10 181
INTÉRÊTS SUR ESCOMPTE	323 235	293 572	- 29 663
PERTE DE CHANGE	20 105	222 230	- 202 125
GAIN DE CHANGE	- 63 923	- 99 863	- 35 940
INTÉRÊTS SUR CMT	75 744	108 057	- 32 313
RÉMUNÉRATION DE COMPTE COURANT	- 30 000	- 24 000	- 6 000
TOTAL	936 092	1 092 532	- 156 440

6.8- PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent 100 000 TND au 30 Juin 2024, et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
DIVIDENDES REÇUS	100 000	90 000	- 10 000
TOTAL	100 000	90 000	10 000

6.9- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires totalisent 70 725 TND au 30 Juin 2024, et se détaillent comme suit :

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
PRODUIT NET SUR CESSION DES IMMOBILISATIONS	20 000	-	20 000
AUTRES GAINS ORDINAIRES	50 725	65 825	- 15 100
TOTAL	70 725	65 825	4 900

6.9- AUTRES PERTES ORDINAIRES

DESIGNATION	En TND		
	30/06/2024	30/06/2023	VARIATION
AUTRES PERTES ORDINAIRES	230	-	230
TOTAL	230	-	230

NOTE -7- FLUX DE TRESORERIE

Au 30 Juin 2024, la variation de la trésorerie nette de la société « SIAME-SA » s'est soldée par la somme de - 254 881 TND contre 430 357 TND au 31décembre 2023, détaillée comme suit :

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	4 137 424	3 852 754
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	- 996 080	- 2 383 936
FLUX DE TRÉSORERIE AFFECTÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	- 3 396 225	- 1 038 461
TOTAL	- 254 881	430 357

7.1.1- AJUSTEMENTS POUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	639 234	1 419 617
TOTAL	639 234	1 419 617

7.1.2- VARIATION DES STOCKS

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
STOCKS N-1	24 798 753	22 343 364
STOCKS N	- 18 731 292	- 24 798 753
TOTAL	6 067 461	- 2 455 389

7.1.3- VARIATION DES CREANCES CLIENTS

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N-1	12 267 388	9 752 212
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES N	- 14 370 064	- 12 267 388
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N-1	1 151 336	1 333 767
VALEURS A L'ENCAISSEMENTS N	- 1 092 068	- 1 151 336
TOTAL	- 2 043 408	- 2 332 745

7.1.4- VARIATION DES AUTRES ACTIFS

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
AUTRES ACTIFS COURANTS N-1	5 040 091	4 722 843
AUTRES ACTIFS COURANTS N	- 4 479 038	- 5 040 091
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N-1	2 118	2 118
PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS N	- 2 118	- 2 118
TOTAL	561 052	- 317 248

7.1.5- VARIATION DES DETTES FOURNISSEURS ET DES AUTRES DETTES

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
AUTRES PASSIFS COURANTS N-1	- 1 717 575	- 1 548 203
AUTRES PASSIFS COURANTS N	4 286 816	1 717 575
DIVIDENDES N-1	910	758
DIVIDENDES N	- 1 853 280	- 910
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N-1	- 8 744 381	- 3 389 676
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES N	5 214 796	8 744 381
INTERETS COURUS N-1	- 13 932	- 17 986
INTERETS COURUS N	11 364	13 932
TOTAL	-2 815 283	5 519 871

7.2.1-DECAISEMENTS SUR AQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N-1	8 542 043	7 260 431
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES N	- 9 054 842	- 8 542 043
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N-1	30 319 979	29 439 900
IMMOBILISATIONS CORPORELLES N	- 30 510 001	- 30 319 979
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	- 30 151	- 20 579
TOTAL	- 732 972	- 2 182 270

7.2.2- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
VALEURS BRUTES DES IMMOBILISATIONS CEDEES	- 30 151	20 579
AMORTISSEMENTS DES IMMOBILISATIONS CEDEES	30 151	- 1 641
PLUS VALUES SUR CESSIONS DES IMMOBILISATIONS	20 000	61
TOTAL	20 000	18 999

7.2.3- DECAISEMENTS SUR ACQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
ACQUISITION ACTIONS INNOV-ALLIANCE-TECH	-	- 133 000
ACQUISITION TITRES SIAME ELECTRIC ALGERIE	- 308 813	-
TOTAL	- 308 813	- 133 000

7.2.4 - ENCAISSEMENTS PROVENANTS D'AUTRES VALEURS IMMOBILIERES

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
ENCAISSEMENTS / PRETS AU PERSONNEL	12 002	25 160
TOTAL	12 002	25 160

7.2.5 - DECAISSEMENTS SUR AUTRES VALEURS IMMOBILISEES

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N-1	284 686	214 532
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS N	- 246 248	- 284 686
DECAISSEMENTS SUR PRÊTS AU PERSONNEL	- 20 100	- 15 500
TOTAL	18 338	- 85 654

7.3.1- VARIATION DES EMPRUNTS A COURT TERME

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N-1	- 14 124 202	- 13 315 086
CREDITS LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION N	11 057 925	14 124 202
TOTAL	- 3 066 277	809 116

7.3.2- DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
DIVIDENDES N-1	- 910	- 758
DIVIDENDES N	1 853 280	910
DIVIDENDES DECIDES EN N AU TITRE DE N-1	- 1 853 280	- 1 081 080
TOTAL	- 910	-1 080 928

7.3.3- VARIATION DES AUTRES CAPITAUX PROPRES (FONDS SOCIAL, SUBVENTION, ...)

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
AUTRES CAPITAUX PROPRES N-1	- 281 174	- 321 796
AUTRES CAPITAUX PROPRES N	259 554	281 174
TOTAL	- 21 620	- 40 622

7.3.4- VARIATION DES EMPRUNTS

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N-1	- 1 100 000	- 1 288 127
EMPRUNTS A PLUS D'UN AN N	800 000	- 1 900 000
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N-1	- 611 872	- 726 026
ECHEANCES A MOINS D'UN AN N	604 455	611 872
TOTAL	- 307 417	- 726 027

7.4- TRESORERIE A LA CLOTURE

DESIGNATION	30/06/2024	31/12/2023
BANQUES ET CAISSES	340 968	37 455
CONCOURS BANCAIRES	- 777 841	- 219 448
TOTAL	- 436 874	- 181 993

NOTE -8- INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

La présente note est préparée conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 39. Elle a pour objet la présentation des informations se rapportant aux parties liées à la SIAME à savoir :

- La société TOUTALU,
- La société CONTACT,
- La société ELECTRICA,
- La société SIAME INTERNATIONALE,
- La société PROSID,
- La société Ben Ayed Consulting,
- La société SITEL,
- La société IAT,
- La société MEDIKA TECH,
- ROYAL OLIVE OIL,
- La société LE MEUBLE,
- La société ROBOTIKA,

Les informations objet de cette note se présentent ainsi :

Société	Situation au 30/06/2024 en mTND				Situation au 31/12/2023 en mTND			
	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL	CLIENT	AAC	FOURNISSEUR	TOTAL
TOUTALU	5	179	- 799	- 615	66	149	- 175	41
CONTACT	-	136	- 0	136	-	124	- 0	124
ELECTRICA	716	501	- 17	1 199	689	666	- 201	1 154
SIAME INTERNATIONALE	-	104	-	104	-	4	-	4
PROSID	-	-	- 50	- 50	-	-	- 48	- 48
BEN AYED CONSULTING	-	-	-	-	-	-	- 23	- 23
SITEL	15	45	-	60	11	37	-	48
IAT	-	11	- 120	- 109	-	6	- 112	- 106
MEDIKA TECH	2	5	- 1	6	2	5	- 1	6
LE MEUBLE	-	-	- 0	- 0	-	-	- 2	- 2
ROYAL OLIVE OIL	-	-	-	-	-	-	- 26	- 26
ROBOTIKA	72	-	10	82	72	-	10	82

NOTE -9- ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés par la « SIAME-SA » se détaillent comme suit :

9.1- NANTISSEMENTS

- ✓ Nantissement de premier rang sur un matériel au profit de l'AMEN BANK, et ce, en contrepartie d'un crédit de 2 MTND totalement remboursé au 31 décembre 2023 ;
- ✓ Hypothèque de rang utile sur la totalité de la propriété constituée par deux lots de terrains sis à la zone industrielle de GROMBALIA au profit de la BIAT, et ce, en contrepartie d'un crédit de 1,5 MTND contracté en date du 8 mai 2009 et totalement remboursé au 31 décembre 2023 ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang utile sur la totalité de la propriété sise à la zone industrielle de GROMBALIA objet du titre foncier n° 643257 au profit de la BIAT en contrepartie d'une enveloppe de crédits de gestion de la somme de 8,1 MTND ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang disponible sur la propriété, objet du titre foncier n° 643257 sise à GROMBALIA, d'une superficie globale de 19875 m² et nantissement du fonds de commerce et du matériel de l'usine au profit de ATTIJARI BANK, et ce, en contrepartie d'une enveloppe de crédits à court terme de la somme de 6 MTND ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang utile sur la totalité de la propriété sise à la zone industrielle de GROMBALIA objet du titre foncier n° 643257 au profit de la BANQUE DE TUNISIE, et ce, en contrepartie d'une enveloppe de crédits de gestion de la somme de 4,850 MTND ;
- ✓ Hypothèque immobilière en rang disponible portant sur les 15 875 parts indivises dans la propriété sise à GROMBALIA objet du titre foncier n° 643257 et nantissement en 1^{er} rang sur l'ensemble du matériel à acquérir dans le cadre du programme d'investissement 2014-2016, au profit de ATTIJARI BANK, et ce, en contrepartie d'un crédit à moyen terme de 2 MTND. Au 31 décembre 2023, sur les 1,660 MTND qui ont été débloqués il ne reste que 110 mTND à rembourser en 2023.
- ✓ Hypothèque en faveur de la Banque Nationale Agricole pour sureté et garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 3,1 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n° 643257 Nabeul ;
- ✓ Hypothèque en faveur de la BIAT pour sureté et garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 4,9 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n° 643257 Nabeul ;
- ✓ Hypothèque en faveur de ATTIJARI BANK pour sureté et garantie du remboursement d'une

enveloppe de crédits de gestion de 1,250 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n° 643257 Nabeul ;

- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) parts indivises objet du titre foncier n° 643257 Nabeul, en faveur de la ZITOUNA BANQUE en garantie du remboursement d'une enveloppe de financement Chiraet d'un montant de 6 MTND ;
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) des parts indivises objet du titre foncier n° 643257 Nabeul, en faveur de l'Arab Tunisian Bank en garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 4,850 MTND.
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) des parts indivises objet du titre foncier n° 643257 Nabeul, en faveur de la BIAT en garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 2,300 MTND.
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) des parts indivises objet du titre foncier n° 643257 Nabeul, en faveur d'ATTIJARI BANK en garantie du remboursement du crédit à moyen terme Crédit COVID de 3 MTND.
- ✓ Hypothèque de rang utile sur les (15875/19875) des parts indivises objet du titre foncier n° 643257 Nabeul, en faveur de l'Arab Tunisian Bank en garantie du remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion de 5,150 MTND.
- ✓ Hypothèque additionnelle en faveur de la BIAT pour sureté et garantie du remboursement du montant additionnel d'une enveloppe de crédits de gestion de 1,9 MTND, la totalité des parts indivises dans la propriété sise à Grombalia, d'une contenance totale de 01h 98a 75ca, faisant l'objet du titre foncier n° 643257 Nabeul ;

9.2- CAUTIONS SOLIDAIRES

9-2-1- « CONTACT »

La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE d'un aval pur et simple à hauteur de la totalité de l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 165 000 TND, autorisé par le conseil n° 140 du 28 mai 2015.

La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de ATTIJARI BANK d'une caution solidaire, pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion d'un montant total de 500 000 TND, autorisé par le conseil n° 147 du 26 avril 2016.

La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE TUNISO-KOWEITIENNE d'un aval pur et simple à hauteur du montant complémentaire de l'enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 835 000 TND, autorisé par le conseil n° 152 du 27 avril 2017.

La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BANQUE DE L'HABITAT d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 1 MTND et d'un crédit à moyen terme de 500 mTND, autorisé par le conseil n° 156 du 02 avril 2018.

La « SIAME » est garante de la société « CONTACT » au profit de la BTK d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'un crédit à moyen terme de 750 mTND, autorisé par le conseil n° 172 du 30 novembre 2020.

9-2-2 - « SITEL »

La « SIAME » a donné solidairement son aval pur et simple pour toutes les valeurs, qui sont et pourront être négociées, au profit de la Banque de Tunisie, pour garantir une enveloppe de crédits de gestion s'élevant à 700 mTND pour le compte de la société « SITEL », autorisé par le conseil d'administration n°144 du 09 novembre 2015 ;

La « SIAME » est garante de la société « SITEL » au profit de la BANQUE NATIONALE AGRICOLE d'une caution solidaire pour l'obtention d'une enveloppe de crédits de gestion d'un montant total de 700 mTND, autorisé par le conseil n°159 du 22 juin 2018.

9-2-3- « TOUTALU »

La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de la BH BANK d'une caution solidaire, à hauteur de la totalité du montant du prêt, et ce, en contrepartie d'un crédit de consolidation s'élevant en principal à 805 mTND, autorisé par le conseil n°143 du 26 août 2015 ;

La « SIAME » a donné solidairement son aval pur et simple pour toutes les valeurs, qui sont et pourront être négociées, au profit de la BH BANK, pour garantir une enveloppe de crédits de gestion s'élevant à 560 mTND au profit de la filiale « TOUTALU », autorisé le conseil d'administration n°145 du 28 décembre 2015 ;

La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de la BH BANK d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédits de gestion pour un montant de 1 350 mTND, autorisé par le conseil n°161 du 19 décembre 2018.

La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de Wifak Bank d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'un crédit à moyen terme de 500 mTND autorisée par le conseil n°173 du 08 avril 2021.

La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de la BH BANK d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédit de gestion de 1 180 mTND autorisée par le conseil n°178 du 27 décembre 2021.

La « SIAME » est garante de la société « TOUTALU » au profit de l'Arab Tunisian Bank d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédit de gestion de 690 mTND autorisée par le conseil n°186 du 29 septembre 2023.

9-2-4- « IAT »

La « SIAME » est garante de la société « IAT » au profit de de l'Arab Tunisian Bank d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédit de gestion de 160 mTND autorisée par le conseil n°171 du 07 septembre 2020.

La « SIAME » est garante de la société « IAT » au profit de Wifak Bank d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'un crédit COVID de 300 mTND autorisée par le conseil n°176 du 26 août 2021.

La « SIAME » est garante de la société « IAT » au profit de Wifak Bank d'une caution solidaire pour garantir le remboursement d'une enveloppe de crédit de gestion de 450 mTND autorisée par le conseil n°176 du 26 août 2021.

9.3- CAUTIONS BANCAIRES

Au 30 Juin 2024, le total des cautions bancaires s'élève à 6 369 138 TND ventilé par banque comme suit :

BANQUE	MARCHE PUBLIQUE	AUTRES	TOTAL
BIAT	2 419 759	1 327 677	3 747 436
ATTIJARI BANK		1 195 060	1 195 060
AMEN BANK	132 876	131 780	264 656
ZITOUNA		296 800	296 800
BT		86 350	86 350
STB		128 020	128 020
BNA		96 000	96 000
BH		484 250	484 250
ATB	32 166	38 400	70 566
TOTAL	2 584 801	3 784 337	6 369 138

9.4- AUTRES ENGAGEMENTS

La société « SIAME » a ouvert auprès des établissements bancaires des lettres de crédit pour un montant converti en dinars de 5 936 532 TND se détaillant comme suit :

FOURNISSEUR			
	EUR	USD	TND
CHONGHONG		5 709	17 935
HANGZHOU		38 480	120 885
HEBEI		149 040	468 209
HEXING	283 301		952 146
HOLLEY		96 225	302 291
LS ELECTRIC		1 185 778	3 725 122
NINGBO		111 394	349 944
TOTAL	283 301	1 586 626	5 936 532

9.5- EFFETS ESCOMPTES ET NON ECHUS

Le montant des effets escomptés et non encore échus au 30 Juin 2024 s'élève 7 163 704 TND.

9.6- SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Soldes Intermédiaires de Gestion au 30/06/2024

	30/06/2024	30/06/2023		30/06/2024	30/06/2023		30/06/2024	30/06/2023
Produits			Charges			Soldes		
Ventes de produits	22 144 048	19 468 343	Coût d'achat des marchandises ven	(14 944 067)	(13 568 106)			
Marge commerciale	7 199 982	5 900 237				Marge commerciale	7 199 982	5 900 237
			Autres charges externes	(686 008)	(584 830)			
Valeur ajoutée Brute	6 513 974	5 315 406				Valeur ajoutée Brute	6 513 974	5 315 406
			Impôts et taxes	(272 817)	(170 489)			
			Charges de personnel	(2 803 765)	(2 350 129)			
Excédent brut d'exploitation	3 437 392	2 794 788				Excédent brut d'exploitation	3 437 392	2 794 788
Autres produits ordinaires	175 919	155 825	Autres pertes ordinaires	(230)	-			
Produits financiers	93 923	123 863	Charges financières	(1 030 015)	(1 216 395)			
			Dotations aux amort et aux prov	(639 234)	(556 916)			
			Impôt sur le bénéfice	(289 388)	(166 654)			
Résultat des activités ordinaires	1 748 367	1 134 510				Résultat des activités ordinaires	1 748 367	1 134 510
Effet des modifications comptables	-	-	Pertes extraordinaires	-	-			
Résultat net après modifications comptables	1 748 367	1 134 510				Résultat net après modifications comptables	1 748 367	1 134 510

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2024

Aux actionnaires de la société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME-SA »

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 25 mai 2022 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée du bilan au 30 juin 2024, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 52 637 510 TND et un bénéfice net de la période de 1 748 367 TND.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par votre conseil d'administration en date du 5 septembre 2024 sur la base des éléments disponibles à cette date.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué cet examen selon la Norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des affaires financières et comptables et en la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qui pourraient être révélés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques « SIAME-SA » arrêtés au 30 juin 2024, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Le commissaire aux comptes

BDO Tunisie

Khaled Mnif

Tunis, le 05 septembre 2024

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Société Magasin Général

Siège Social : 28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis

La société Magasin Général –SMG-, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Fehmi LAOURINE (AMC Ernst & YOUNG) et Mr Mahmoud ZAHAF (Zahaf et associés).

BILAN

(Exprimé en DT)

Actifs	Notes	30-juin		31-déc
		2024	2023	2023
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		82 929 928	82 192 938	82 374 352
- amortissements immobilisations incorporelles		(46 281 751)	(41 155 225)	(43 959 921)
Immobilisations incorporelles nettes	4	36 648 177	41 037 713	38 414 431
Immobilisations corporelles		310 636 257	295 087 995	301 055 438
- amortissements immobilisations corporelles		(233 244 871)	(216 603 778)	(224 759 913)
Immobilisations corporelles nettes	4	77 391 387	78 484 217	76 295 524
Immobilisations financières		321 225 582	314 982 625	320 652 937
-Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(9 309 065)	(640 121)	(9 309 065)
Immobilisations financières nettes	5	311 916 516	314 342 505	311 343 872
Total des actifs immobilisés		425 956 081	433 864 435	426 053 828
Autres actifs non courants	6	394 891	61 578	85 815
Total des actifs non courants		426 350 972	433 926 013	426 139 642
Actifs courants				
Stocks		95 523 677	104 353 211	98 739 232
-Provision pour dépréciation des stocks		(4 625 672)	(5 158 142)	(4 352 099)
Stocks nets	7	90 898 005	99 195 068	94 387 133
Clients et comptes rattachés		36 844 565	39 012 948	31 070 977
-Provision pour créances douteuses		(9 358 636)	(10 732 092)	(8 839 226)
Clients et comptes rattachés nets	8	27 485 929	28 280 856	22 231 751
Autres actifs courants		93 412 469	77 390 220	83 595 983
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(25 765 518)	(11 138 884)	(25 369 956)
Autres actifs non courants nets	9	67 646 952	66 251 336	58 226 027
Placements et autres actifs financiers	10	83 723 382	78 370 207	83 268 602
Liquidités et équivalents de liquidités	11	4 289 272	5 754 828	4 984 546
Total des actifs courants		274 043 540	277 852 297	263 098 059
Total des actifs		700 394 512	711 778 310	689 237 701

BILAN
(Exprimé en DT)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	30-juin		31-déc
		2024	2023	2023
Capital social		15 777 070	11 481 250	15 777 070
Réserves		92 933 244	54 270 864	92 933 244
Autres capitaux propres		3 474 748	3 456 439	3 468 926
Actions propres		(439 936)	(439 936)	(439 936)
Autres compléments d'apport		645 024	645 024	645 024
Résultats reportés		(26 403 010)	7 606 313	7 606 313
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		85 987 139	77 019 953	119 990 640
Résultat de l'exercice		(8 619 927)	(13 948 640)	(34 009 323)
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice	12	77 367 212	63 071 312	85 981 317
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilées	13	60 778 340	106 728 165	82 751 857
Provisions pour risques et charges	14	16 129 599	14 174 807	16 927 809
Dépôts et cautionnements reçus		269 851	1 728 856	386 233
Total des passifs non courants		77 177 790	122 631 829	100 065 898
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	15	348 769 324	289 935 714	309 402 050
Autres passifs courants	16	55 857 266	46 369 006	49 685 067
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	141 222 920	189 770 448	144 103 368
Total des passifs courants		545 849 511	526 075 169	503 190 486
Total des passifs		623 027 300	648 706 997	603 256 384
Total des capitaux propres et des passifs		700 394 512	711 778 310	689 237 701

Etat de résultat				
(Exprimé en DT)				
	Notes	Période 6 mois		Période de 12 mois
		Allant du 01.01 au 30.06		Allant du 01.01 au 31.12
		2024	2023	2023
Produits d'exploitation				
Revenus		488 571 097	457 543 364	984 555 078
Autres produits d'exploitation		17 634 080	17 663 654	37 849 376
Total des produits d'exploitation	17	506 205 177	475 207 018	1 022 404 454
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises vendues	18	415 783 285	384 272 971	827 388 581
Charges de personnel	19	43 079 599	39 293 614	77 628 230
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	11 672 232	16 864 878	53 514 389
Autres charges d'exploitation	21	37 320 905	36 898 693	77 394 819
Total des charges d'exploitation		507 856 022	477 330 156	1 035 926 019
Résultat d'exploitation		(1 650 846)	(2 123 138)	(13 521 565)
Charges financières nettes	22	(10 729 533)	(15 662 379)	(28 254 490)
Produits des placements	23	4 595 507	4 626 964	9 274 418
Autres gains ordinaires	24	474 738	570 472	1 505 837
Autres pertes ordinaires	25	(309 793)	(338 903)	(809 100)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(7 619 927)	(12 926 984)	(31 804 900)
Impôt sur les bénéfices	26	1 000 000	1 021 657	2 204 423
Résultat des activités ordinaires après impôt		(8 619 927)	(13 948 640)	(34 009 323)
Éléments extraordinaires (Contribution conjoncturelle)		-	-	-
Résultat net de l'exercice		(8 619 927)	(13 948 640)	(34 009 323)
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		(8 619 927)	(13 948 640)	(34 009 323)

Société Magasin Général
24 Avenue de France 1000 Tunis
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en DT)

	Note	Période de 6 mois allant du		Période de
		01 Janvier au 30 Juin		12 mois *
		2024	2023	2023
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		(8 619 927)	(13 948 640)	(34 009 323)
Ajustements pour:				
* Amortissements et provisions		11 322 088	14 638 608	72 976 111
* Reprises sur amortissements des immobilisations		-	-	1 098 483
* Reprises sur provisions		(146 051)	(40 301)	(24 567 974)
* Plus ou moins-values de cession des immobilisations		21 085	52 745	186 365
* Variation des :				
- stocks		3 215 555	10 661 149	16 275 128
- créances		(5 773 588)	(5 598 473)	2 343 498
- autres actifs		(9 816 487)	(2 243 222)	(8 640 948)
- fournisseurs et autres passifs courants		45 539 473	8 654 862	31 629 223
Charges d'intérêt		10 729 533	15 662 379	28 254 490
Produits des placements		(4 595 507)	(4 626 964)	(8 786 298)*
Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	-	(1 098 483)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		41 876 174	23 212 143	75 660 271*
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(10 157 480)	(2 039 594)	(8 374 816)
Charges à répartir		(309 076)	-	-
Autres cautionnements versés		53 063	(45 000)	21 011
Prêts aux personnels		(625 707)	(119 301)	655 976
Décaissements pour titres de participations		-	-	(6 511 600)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		21 085	52 745	186 365
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(11 018 116)	(2 151 150)	(14 023 064)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Opérations sur fonds social		5 822	61 074	73 561
Décaissements sur remboursements d'emprunts	13	(25 537 781)	(53 857 315)	3 377 704
Décaissements des intérêts sur emprunts		(10 729 533)	(15 662 379)	(28 254 490)
Variation des cautionnements reçus		(116 382)	1 248 944	(93 679)
Variation des placements et autres actifs financiers courants		(454 780)	(2 221 495)	(7 119 889)
Produits des placements		4 595 507	4 626 964	8 786 298*
Emission d'action suite à une augmentation de capital		-	-	42 958 200
Concours Bancaires courant		7 588 072	14 288 486	(15 602 275)
Encaissements provenant des emprunts		-	26 928 657	(54 282 670)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(24 469 076)	(24 587 063)	(50 157 240)*
Variation de trésorerie				
Trésorerie au début de l'exercice		(64 004 358)	(75 484 324)	(75 484 324)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11	(57 615 376)	(79 010 394)	(64 004 358)

*retraité pour des besoins de comparabilité

Société Magasin Général

24 Avenue de France 1000 Tunis

Les soldes intermédiaires de gestion au 1er semestre de 2024 se présente comme suit :

<i>PRODUITS</i>	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2024	<i>CHARGES</i>	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2024	<i>SOLDES</i>	Solde au 30/06/2023	Solde au 30/06/2024
<i>Revenus et autres produits d'exploitation</i>	475 207 018	506 205 177	<i>Déstockage de production</i>	-	-	<i>Production</i>		
Total			Total	-	-			
<i>Production</i>	0	0	<i>Achats consommés</i>	384 272 971	415 783 285	<i>Marge commerciales</i>	90 934 047	90 421 891
<i>Marge commerciale</i>	90 934 047	90 421 891	<i>Autres charges externes</i>	35 541 356	35 829 313		55 392 691	54 592 578
<i>Subvention d'exploitation</i>								
Total	90 934 047	90 421 891	Total	35 541 356	35 829 313	<i>Valeur ajoutée brute</i>	55 392 691	54 592 578
<i>Valeur ajoutée brute</i>	55 392 691	54 592 578	<i>Impôts et taxes</i>	1 357 338	1 491 592			
			<i>Charges du personnel</i>	39 293 614	43 079 599			
Total	55 392 691	54 592 578	Total	40 650 951	44 571 191	<i>Excédent brut d'exploitation</i>	14 741 740	10 021 387
<i>Excedent brut d'exploitation</i>	14 741 740	10 021 387	<i>Ou insuffisance d'exploitation</i>	-	-			
<i>Autres produits ordinaires</i>	570 472	474 738	<i>Autres charges ordinaires</i>	338 903	309 793			
<i>Produits financiers</i>	4 626 964	4 595 507	<i>Charges financières</i>	15 662 379	10 729 533			
			<i>Dotations aux amortissements et ordinaires</i>	16 864 878	11 672 232			
			<i>Impôts sur le résultat ordinaires</i>	1 021 657	1 000 000			
Total	19 939 176	15 091 631		33 887 817	23 711 559	<i>Résultat des activités ordinaires</i>	-13 948 640	-8 619 927
<i>Résultat des activités ordinaires</i>	-	-	<i>Résultats négatifs des activités ordinaires</i>	-13 948 640	-8 619 927			
<i>Gains extraordinaires</i>	-	-	<i>Pertes extraordinaires</i>	-	-			
<i>Effet positif des modifications comptables</i>	-	-	<i>Effet négatif des modifications comptables</i>	-	-			
			<i>Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modifications comptables</i>	-	-			
			<i>Contribution conjoncturelle</i>	-	-			
Total	-	-	Total	-13 948 640	-8 619 927	<i>Résultat net après modification comptable</i>	-13 948 640	-8 619 927

Société Magasin Général

24 Avenue de France 1000 Tunis

Note sur le tableau de passage des charges par nature aux charges par destination au 30/06/2024 :

Le tableau de passage des charges en nature aux charges par destination au 30/06/2024 se présente comme suit :

LISTE DES COMPTES DE CHARGES PAR NATURE	MONTANTS	Ventilation			
		Coûts des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges
Achats de marchandises vendues	415 783 285	415 783 285			
Autres charges d'exploitation	37 320 905		25 097 133	10 732 180	1 491 592
Autres pertes ordinaires	309 793				309 793
Charges de personnel	43 079 599			41 148 610	1 930 990
Charges financières nettes	10 729 533			10 729 533	
Dotations aux amortissements et aux provisions	11 672 232			11 672 232	
Impôt sur les bénéfices	1 000 000				1 000 000

Note 1 : Présentation de la société

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

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

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

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

Vers la fin du premier semestre de l'exercice 2024, le réseau de la société s'étend sur 103 points de vente.

Le capital de la SMG au 30/06/2024 s'élève à 15 777 070 DT.

Le 17/03/2024, l'assemblée générale extraordinaire a décidé d'augmenter le capital de la société en le ramenant à 15 777 070 DT par l'émission de 4 295 820 actions à 10 DT l'action soit 1DT de nominal et 9DT prime d'émission.

Note 2 : Déclaration de conformité

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

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

Note 3-1 : Principes comptables appliqués

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

- Hypothèse de continuité de l'exploitation
 - Hypothèse de la comptabilité d'engagement
 - Convention de l'entité
 - Convention de l'unité monétaire
 - Convention de la périodicité
 - Convention du coût historique
 - Convention de la réalisation du revenu
-

-
- Convention de rattachement des charges aux produits
 - Convention de l'objectivité
 - Convention de permanence des méthodes
 - Convention de l'information complète
 - Convention de prudence
 - Convention de l'importance relative
 - Convention de prééminence du fond sur la forme

Les états financiers intermédiaires du premier semestre 2024 couvrent la période allant du 1^{er} janvier 2024 jusqu'au 30 Juin de la même année.

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

3.1 Unité monétaire

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

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

3.2 Immobilisations

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

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

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

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

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

3.3 Test de dépréciation des points de vente

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

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

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

3.4 Taxe sur la valeur ajoutée

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

3.5 Estimation des provisions sur stock :

Le calcul de la provision totale sur stock au 30/06/2024 a tenu compte de l'antériorité des articles et de la provision de la démarque inconnue.

La valeur de la provision est estimée à 4 625 672 DT au 30/06/2024 contre une provision de 4 352 099 DT au 31/12/2023.

3.6 Créances Douteuses

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

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

Les créances douteuses sont provisionnées en appliquant une politique qui consiste à provisionner la créance en totalité en cas de retour impayé de trois échéances consécutives soit 90 jours après sa date d'échéance.

3.7 Provision pour Congés payés et départ à la retraite

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

3.8 L'état de résultat

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

3.9 L'état des flux de trésorerie

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

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

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

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

Notes sur les comptes du bilan

Note N° 4 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Le tableau des immobilisations incorporelles et corporelles pour la période allant du 01 janvier 2024 au 30 juin 2024 se présente comme suit :

Rubrique	Valeurs brutes					Amortissements						Valeur comptable nette	
	Solde au 31/12/2023	Acquisition	TRANSFERT	Cession	Solde au 30-06-2024	Solde au 31/12/2023	Dotation	reprise provision complémentaire	transfert	Cession	Solde au 30-06-2024	Au30-06-2024	Au 31/12/2023
Logiciels de gestion	32 839 976	555 576	0	0	33 395 551	27 308 851	1 127 823	0	0	0	28 436 674	4 958 877	5 531 125
Fonds de commerce	49 534 377	0	0	0	49 534 377	16 651 070	1 238 038	(44 031)	0	0	17 845 077	31 689 300	32 883 307
Fonds de commerce en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LOGICIEL EN COURS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total des immobilisations incorporelles	82 374 352	555 576	0	0	82 929 928	43 959 921	2 365 861	(44 031)	0	0	46 281 751	36 648 177	38 414 431
Terrains Nus	5 579 788	0	0	0	5 579 788	139 526	0	0	0	0	139 526	5 440 262	5 440 262
Bâtiments	31 290 261	0	0	0	31 290 261	21 489 372	615 098	0	0	0	22 104 471	9 185 790	9 800 889
Instal.gles,agenc,aménag.d.const	31 569 243	497 461	12 135	0	32 078 839	26 756 006	636 669	0	0	0	27 392 675	4 686 164	4 813 237
Matériels industriel	67 914 699	4 298 402	0	0	72 213 101	54 454 667	1 942 009	0	0	0	56 396 676	15 816 425	13 460 032
Mat.Outillage	2 039 290	33 880	0	0	2 073 170	1 886 319	41 873	0	0	0	1 928 192	144 978	152 972
Matériels de transport de Biens	127 860	0	0	0	127 860	127 860	0	0	0	0	127 860	0	0
Matériels de transport de Pers.	7 415 836	551 631	0	(387 549)	7 579 918	4 639 559	498 322	0	0	(387 549)	4 750 332	2 829 585	2 776 277
Instal.gles,agenc,aménag.div.ident	55 946 388	1 800 832	0	0	57 747 220	44 151 442	1 664 379	0	0	0	45 815 821	11 931 399	11 794 946
Instal.gles,agenc,aménag.non ident	82 155 438	1 969 583	-12 135	0	84 112 886	56 602 600	2 972 063	(102 019)	0	0	59 472 643	24 640 243	25 552 838
Equipement de Bureau (mobilier)	2 329 098	88 361	0	0	2 417 459	2 025 841	83 502	0	0	0	2 109 344	308 115	303 256
Equipement.Bur. (materiel)	46 103	0	0	0	46 103	46 023	34	0	0	0	46 057	46	80
Equipement informatique	14 641 434	728 219	0	0	15 369 653	12 440 699	520 575	0	0	0	12 961 274	2 408 380	2 200 736
Total des immobilisations corporelles	301 055 438	9 968 368	0	(387 549)	310 636 257	224 759 913	8 974 525	(102 019)	0	(387 549)	233 244 871	77 391 387	76 295 524
Total des immobilisations	383 429 790	10 523 944	0	(387 549)	393 566 185	268 719 834	11 340 387	(146 051)	0	(387 549)	279 526 621	114 039 564	114 709 956

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 311 916 516 DT au 30/06/2024 contre un solde de 311 343 872 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Titres de participation (a)	311 497 425	304 985 825	311 497 425
Prêt obligataire auprès de l'état	500 000	500 000	500 000
Prêts aux personnels	2 101 821	2 251 391	1 476 114
Dépôts et cautionnements	7 126 336	7 245 410	7 179 398
Total immobilisations financières brutes	321 225 582	314 982 625	320 652 937
Provisions dépréciation titres de participation	(8 918 935)	(250 000)	(8 918 935)
Provisions dépréciation Prêt personnel et cautions	(390 130)	(390 121)	(390 130)
Total immobilisations financières nettes	311 916 516	314 342 505	311 343 872

(a) : Les titres de participation, au 30 juin 2024 se présentent comme suit :

Participations	Solde au 30/06/2024	Provision	VCN 30/06/2024
Sté L'IMG	173 365 000	-	173 365 000
Sté CMG	4 800 163	-	4 800 163
BHM	82 981 146	-	82 981 146
Sté Inf Services	20 000	-	20 000
GSI TUNISIA	2 000	-	2 000
Sté Socelta	50 000	50 000	-
T D A	200 000	200 000	-
LMG	1 029 999	-	1 029 999
Founa	7 591 600	7 591 600	-
NEXUS	1 077 335	1 077 335	-
MG INTERNATINAL	999 990	-	999 990
SODAD	1	-	1
CLOUD MASTER	302 960	-	302 960
Sahra Palace	1	-	1
FORMA PRO	34 800	-	34 800
Porte de France immobilière	39 042 430	-	39 042 430
Total	311 497 425	8 918 935	302 578 490

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 394 891 DT au 30/06/2024 contre 85 815 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	VCN 31/12/2023	Charges à répartir 1er semestre 2024	Dotation 1er semestre 2024	VCN 30/06/2024
Charges à répartir	85 815	396 638	87 561	394 891
Total	85 815	396 638	87 561	394 891

Note 7 : Stock

La valeur nette du stock s'élève à 90 898 005 DT au 30/06/2024 contre un solde de 94 387 133 DT au 31/12/2023 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Stocks de marchandises chez SMG	95 333 637	104 336 154	98 592 881
Stocks de marchandises chez des tiers	190 040	17 057	146 350
Total des stocks brutes	95 523 677	104 353 211	98 739 232
Provisions des stocks	(4 625 672)	(5 158 142)	(4 352 099)
Total des stocks nets	90 898 005	99 195 068	94 387 133

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 27 485 929 DT au 30/06/2024 contre 22 231 751 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Clients effets à recevoir	2 268 559	1 691 587	452 505
Clients sociétés et associations	24 804 754	25 969 025	21 217 606
Clients douteux ou litigieux	9 358 636	10 732 092	8 839 226
Clients factures à établir	412 616	620 244	561 640
Total clients bruts	36 844 565	39 012 948	31 070 977
Provisions des clients	(9 358 636)	(10 732 092)	(8 839 226)
Total clients nets	27 485 929	28 280 856	22 231 751

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 67 646 952 DT au 30/06/2024 contre 58 226 027 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Fournisseurs débiteurs	4 476 388	-	210 223
Prêts et avances aux personnels	1 426 461	1 605 617	709 714
Report d'impôt sur les sociétés	27 327 871	17 658 175	25 190 150
Sociétés du groupe	21 694 961	21 286 825	20 116 267
Débiteurs divers	29 081 912	25 262 540	27 758 707
Produits à recevoir	2 435 633	4 157 260	3 386 657
Comptes d'attentes à régulariser	114 133	213 261	118 243
Charges constatées d'avance	6 855 111	7 206 543	6 106 022
Total autres actifs courants bruts	93 412 469	77 390 220	83 595 983
Provisions des autres actifs courants	(25 765 518)	(11 138 884)	(25 369 956)
Total autres actifs courants nets	67 646 952	66 251 336	58 226 027

Note 10 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 83 723 382 DT au 30/06/2024 contre un solde de 83 268 602 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Prêts courant liés au cycle d'exploitation	678 568	675 392	1 573 787
Echéances à moins d'un an sur prêts non courants	26 522	26 522	26 522
Billets de Trésorerie	82 850 000	77 500 000	81 500 000
Actions cotées	160 682	160 682	160 682
Intérêts courus	7 611	7 611	7 611
Total des placements et autres actifs financiers	83 723 382	78 370 207	83 268 602

Note 11 : Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 4 289 272 DT au 30/06/2024 contre un solde de 4 984 546 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Valeurs à l'encaissement	316 076	2 734 259	922 278
Banques créditrices	2 940 073	2 254 394	3 332 999
CCP	4 032	4 032	4 032
Caisses	1 029 091	762 144	725 237
Total liquidités et équivalents de liquidités	4 289 272	5 754 828	4 984 546

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 141 222 920 DT au 30/06/2024 contre un solde de 144 103 368 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Banques débitrices	61 904 648	84 765 223	68 988 904
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	50 898 406	62 923 656	54 282 670
Billets de trésorerie reçus	7 950 000	26 100 000	5 100 000
Intérêts courus	1 425 254	4 681 569	3 245 682
Emprunts courants liés au cycle d'exploitation	19 044 612	11 300 000	12 486 112
Total concours bancaires et autres passifs financiers	141 222 920	189 770 448	144 103 368

La trésorerie au 30/06/2024 s'élève à (57 615 376) DT contre (64 004 358) DT au 31/12/2023 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Valeurs à l'encaissement	316 076	2 734 259	922 278
Banques créditrices	2 940 073	2 254 394	3 332 999
CCP	4 032	4 032	4 032
Caisses	1 029 091	762 144	725 237
Banques débitrices	(61 904 648)	(84 765 223)	(68 988 904)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(57 615 376)	(79 010 393)	(64 004 358)

Note 12: Capitaux propres

Les capitaux propres ont passé de 85 981 318 DT au 31/12/2023 à 77 367 212 DT au 30/06/2024. Cette variation est détaillée dans le tableau suivant :

Libellé	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Réserves pour réinvestissement exonéré	Réserves pour fonds social	Intérêts courus sur fonds social	Actions propres	Autres compléments d'apports	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Tota
Capitaux propres au 31/12/2023	15 777 070	1 148 125	74 381 130	17 403 989	1 551 463	1 917 463	(439 936)	645 024	7 606 313	(34 009 323)	85 981 318
- Dons sur fond social											
Réserve											
- Intérêts sur fond social					5 822						5 822
Affectation résultat									(34 009 323)	34 009 323	
- Actions propres											
- Distribution de dividendes											
- Résultat de la période										(8 619 927)	(8 619 927)
Capitaux propres au 30/06/2024	15 777 070	1 148 125	74 381 130	17 403 989	1 557 285	1 917 463	(439 936)	645 024	(26 403 010)	(8 619 927)	77 367 212

A- Fonds social

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

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

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
1. Solde au 1er janvier			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 468 926	3 395 365	3 395 365
Total	3 468 926	3 395 365	3 395 365
2. Ressources de l'exercice			
-Intérêts de prêts au personnel	5 822	61 074	73 561
3. Emplois de l'exercice			
-Aides au personnel non remboursables	-	-	-
4. Solde au 31 Décembre			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 474 748	3 456 439	3 468 927
Total	3 474 748	3 456 439	3 468 927
Réserves pour fonds social	1 557 285	1 390 093	1 551 463
Intérêts sur fonds social	1 917 463	2 066 346	1 917 463
Total	3 474 748	3 456 439	3 468 926

B- Actions propres

Le nombre des actions propres détenues par la SMG au 30/06/2024 est de 13 227 actions valorisées à 439 936 DT.

Note 13 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts à court et moyen terme s'élèvent à 60 778 340 DT au 30/06/2024 contre un solde de 82 751 857 DT au 31/12/2023 et se présentent comme suit :

Emprunt	Soldes au 31/12/2023	Reclassement 1er semestre 2024	Remboursement 1er semestre 2024	Soldes au 30/06/2024
Échéances à plus d'un an Emprunts bancaires CMT	82 751 857	(21 973 517)	-	60 778 340
Échéances à moins d'un an Emprunts bancaires CMT	54 282 670	21 973 517	(25 357 781)	50 898 406
Total des emprunts	137 034 527	-	(25 357 781)	111 676 746

Note 14 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 16 129 599 DT au 30/06/2024 contre un solde de 16 927 809 DT au 31/12/2023. Les mouvements des provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Provisions pour risques et charges	16 129 599	14 174 807	16 927 809
Total des provisions pour risques et charges	16 129 599	14 174 807	16 927 809

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 348 769 324 DT au 30/06/2024 contre un solde de 309 402 050 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations	74 172 152	88 481 713	126 747 119
Fournisseurs effets à payer	224 751 462	142 832 972	168 529 036
Factures non parvenues	49 845 710	58 621 030	14 125 896
Total des fournisseurs	348 769 324	289 935 714	309 402 050

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 55 857 266 DT au 30/06/2024 contre un solde de 49 685 067 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2024	Solde au 30/06/2023	Solde au 31/12/2023
Clients avances sur achats	1 130 773	870 050	1 246 178
Rémunérations dues	445 581	433 190	377 868
Personnel cession sur salaire	22 471	-	(216 066)
Dettes provisionnées liés au personnel	9 908 714	9 446 947	7 087 003
CNSS	4 307 937	288 238	5 050 367
Autres créditeurs divers	5 205 328	7 810 642	5 352 846
Charges à payer	12 073 182	11 571 970	9 725 237
Produits constatés d'avance	2 366 003	3 269 872	2 968 104
TVA et autres impôts et taxes	20 397 276	12 678 098	18 093 530
Total des autres passifs courants	55 857 266	46 369 006	49 685 067

Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation du premier semestre 2024 s'élèvent à 506 205 177 DT contre 475 207 018 DT au premier semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2024	S1 2023	Année 2023
Vente de marchandises	488 571 097	457 543 364	984 555 078
Autres produits d'exploitation	17 634 080	17 663 654	37 849 376
Total des produits d'exploitation	506 205 177	475 207 018	1 022 404 454

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues du premier semestre 2024 s'élèvent à 415 783 285 DT contre 384 272 971 DT au premier semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2024	S1 2023	Année 2023
Variation de stocks de marchandises	3 259 244	10 459 640	16 202 913
Achats de marchandises	412 524 041	373 813 331	811 185 668
Total des achats de marchandises vendues	415 783 285	384 272 971	827 388 581

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel du premier semestre 2024 s'élèvent à 43 079 599 DT contre 39 293 614 DT au premier semestre 2023, qui se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2024	S1 2023	Année 2023
Salaires et compléments de salaire	41 148 610	37 895 128	75 121 792
Autres charges sociales	1 930 990	1 398 486	2 506 438
Total des charges du personnel	43 079 599	39 293 614	77 628 230

Note 20: Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions du premier semestre 2024 s'élèvent à 11 672 232 DT contre 16 864 878 DT au premier semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2024	S1 2023	Année 2023
Dotation aux amortissements des immo corp et incorp	11 194 336	12 468 643	25 666 454
Provision sur titre de participation	-	-	8 668 945
Dotation/Reprise aux provisions pour risques et charges	-798 210	4 592	2 988 190
Dotation aux provisions des comptes débiteurs	395 562	861 528	15 092 599
Dotation aux provisions des stocks	273 573	731 074	(74 969)
Résorption des charges à répartir	87 561	61 551	166 036
Provision pour dépréciation des comptes clients	519 410	2 737 490	1 007 134
Total des dotations aux amortissements et aux provision	11 672 232	16 864 878	53 514 389

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation du premier semestre 2024 s'élèvent à 37 320 905 DT contre 36 898 693 DT au premier semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2024	S1 2023	Année 2023
Achats non stockés de matières & fournitures	7 257 385	7 315 517	15 155 778
Loyers du siège et autres locaux	8 331 736	7 556 308	15 504 432
Transport sur achats	5 363 443	4 780 976	9 582 827
Publicités, publications et relations publiques	1 791 926	2 430 039	7 441 766
Personnels extérieurs à l'entreprise	4 292 480	4 869 967	10 281 986
Entretien et réparations	3 672 031	3 760 906	6 772 646
Autres impôts, taxes et versements assimilés	1 491 592	1 357 338	2 528 696
Rémunérations d'intermédiaires	593 257	779 234	1 537 798
Transport du personnel	653 553	667 934	1 253 822
Déplacements missions et réceptions	501 526	608 383	1 175 954
Frais postaux et télécommunications	712 466	642 523	1 317 441
Primes d'assurance	1 502 818	1 465 506	3 173 999
Services Bancaires et assimilés	897 626	587 658	1 501 912
Charges diverses ordinaires	259 066	76 404	165 762
Total des autres charges d'exploitation	37 320 905	36 898 693	77 394 819

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes du premier semestre 2024 s'élèvent à 10 729 533 DT contre 15 662 379 DT au premier semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2024	S1 2023	Année 2023
Charges d'intérêts	12 995 490	17 894 739	33 043 805
Perte de change	(34 052)	(21 099)	(25 102)
Total des charges financières	12 961 438	17 873 640	33 018 704
Revenu des autres créances	1 236 365	1 264 293	2 631 307
Intérêts des comptes créditeurs	995 541	946 968	2 132 907
Total des produits financiers	2 231 905	2 211 261	4 764 214
Total des charges financières nettes	10 729 533	15 662 379	28 254 490

Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements du premier semestre 2024 s'élèvent à 4 595 507 DT contre 4 626 964 DT au premier semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2024	S1 2023	Année 2023
Produits des placements	4 595 507	4 223 764	8 786 298
Dividendes	-	403 200	488 120
Total des produits des placements	4 595 507	4 626 964	9 274 418

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires du premier semestre 2024 s'élèvent à 474 738 DT contre 570 472 DT au premier semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2024	S1 2023	Année 2023
Plus-values sur cession d'immobilisations	21 085	59 052	192 672
Autres gains non récurrents	604 171	585 945	1 394 926
Gains nets sur tickets repas	(150 518)	(74 525)	(81 761)
Total des autres gains ordinaires	474 738	570 472	1 505 837

Note N° 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires du premier semestre 2024 s'élèvent à 309 793 DT contre 338 903 DT au premier semestre 2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2024	S1 2023	Année 2023
Moins-values sur cession d'immobilisations	-	6 307	6 307
Pertes non récurrentes	309 793	332 596	802 793
Total des autres pertes ordinaires	309 793	338 903	809 100

Note N° 26 : Impôt Sur Les Sociétés

L'impôt sur les sociétés pour la période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2024 est estimé à 1 000 000 DT contre 1 021 657 DT pour la même période de l'exercice précédent.

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

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 28 Aout 2024, par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIÉTÉ MAGASIN GENERAL S.A.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2024

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Société Magasin Général,

Introduction

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Société Magasin Général, arrêté au 30 juin 2024 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 28 août 2024 sur la base des éléments disponibles à cette date.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en oeuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Magasin Général au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 13 septembre 2024

AMC ERNST & YOUNG

Fehmi Laourine

Les commissaires aux comptes

Cabinet Zahaf & Associés

Mahmoud Zahaf

FCC BIAT CREDIMMO 1

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023

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

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds communs de créances « FCC BIAT-CREDIMMO 1 », comprenant le bilan au 31 décembre 2023, le solde de liquidation de l'exercice et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total du bilan de D : 4.214.035 et un solde de liquidation positif de l'exercice de D : 267.551 et une trésorerie positive à la clôture de l'exercice de D : 138.567.

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

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants du fonds 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.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire du fonds.

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 38 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux fonds communs de créances et aux sociétés de gestion desdits fonds, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds dans le rapport de

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du gestionnaire pour les états financiers

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est au gestionnaire qu'il incombe d'évaluer la capacité de la poursuite de l'activité du fonds, 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 s'il a l'intention de liquider le fonds.

Il incombe au gestionnaire du fonds commun de créances de surveiller le processus d'information financière du fonds.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le gestionnaire, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le 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 poursuite de l'activité du fonds. 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 le gestionnaire à liquider le fonds ;
- 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 du gestionnaire notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II- RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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, par les textes réglementaires en vigueur en la matière et par les dispositions du prospectus d'émission du fonds.

Conformité aux dispositions du prospectus d'émission

Courant l'année 2016, le ratio de perte nette a dépassé 7%, seuil au dessus duquel le passage à l'amortissement accéléré des parts est préconisé. Ainsi et en application de la décision du conseil d'administration réuni le 29 mars 2017, le fonds est entré en période d'amortissement accéléré à partir du paiement trimestriel du 15 mai 2017 et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 4.1.3 du prospectus d'émission. A cet effet, toutes les parts du fonds ont été amorties à l'exception de la part résiduelle revenant à la BIAT qui s'élève, au 31 décembre 2023, à D : 1.518.711.

Par ailleurs et comme il est indiqué au niveau de la note A-1 « Créances nées », le fonds ne dispose, au 31 décembre 2023, que de créances déchuées totalisant un encours (en principal et intérêts) de D : 190.704.

L'article 41 du Règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux sociétés de gestion des FCC ainsi que l'article 6.3.2 du prospectus d'émission de Mai 2006, prévoient l'obligation de liquidation du fonds, par la société de gestion, dans les six mois suivant l'extinction de la dernière créance figurant à l'actif.

A ce titre, le conseil d'administration réuni le 9 Août 2022 a décidé, sur le principe, la liquidation du fonds et l'examen avec la Banque Internationale Arabe de Tunisie des modalités de rétrocession, à

cette dernière, des créances déchuées figurant à l'actif du fonds en vue de permettre leur extinction. Le conseil d'administration du 1^{er} juin 2023 a également décidé le principe de liquidation du fonds et de charger le président du conseil de négocier avec la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » les modalités de rétrocession des créances déchuées et d'examiner et valider avec le Conseil du Marché Financier les modalités et les procédures nécessaires pour la liquidation du fonds.

Le conseil d'administration réuni le 21 juin 2024 a autorisé la convention de rétrocession des créances déchuées à la Banque Internationale Arabe de Tunisie. Cette convention a pour objectif l'extinction des dernières créances par la rétrocession à la « BIAT » de neuf créances déchuées figurant au niveau de l'actif du « FCC BIAT-CREDIMMO 1 » pour un prix de cession de D : 190.704 représentant le capital restant dû en principal et intérêts. Cette convention stipule que le montant à régler par la Banque Internationale Arabe de Tunisie s'élève à D : 135.216 et ce, après la déduction des montants avancés qui s'élèvent à D : 55.489.

La situation des créances objet de rétrocession est arrêtée à la date du conseil d'administration sus-visé.

Le conseil d'administration, réuni le 21 juin 2024, a également décidé la liquidation du fonds et la désignation de la société Tunisie Titrisation en qualité de liquidateur. Ledit conseil a décidé, en outre, de nommer M. Mohamed MZID en tant que chargé de ladite liquidation.

A la date du présent rapport, les procédures à ce titre, suivent encore leur cours.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds. 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 du fonds commun de créances.

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

Tunis, le 24 juin 2024

Le Commissaire aux Comptes

Walid BEN SALAH

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2023

Bilan

Actif	Note	31-déc.-23	31-déc.-22
Créances Nées	A-1	11 708,991	11 708,991
<i>Créances Titrisées</i>		-	-
<i>Créances Titrisées Douteuses en Principal</i>		186 947,332	186 947,332
<i>Créances Titrisées Douteuses en Intérêts</i>		11 708,991	11 708,991
<i>Provisions sur créances</i>		(186 947,332)	(186 947,332)
Valeurs mobilières de placement	A-2	3 901 646,048	3 722 879,719
Débiteurs divers et autres actifs	A-3	162 113,114	108 452,649
Disponibilités	A-4	138 566,686	61 782,107
Total des actifs		4 214 034,839	3 904 823,466

Passif	Note	31-déc.-23	31-déc.-22
Solde de liquidation cumulé de l'exercice	L-1	1 592 301,835	1 324 750,874
<i>Solde de liquidation de départ</i>		1 324 750,874	1 062 691,549
<i>Variation du Solde de liquidation</i>		267 550,961	262 059,325
Parts Emises	L-2	1 518 711,211	1 518 711,211
<i>Part Résiduelle</i>		1 518 711,211	1 518 711,211
Provisions pour risque	L-3	-	-
Dépôts de garantie	L-4	1 000 374,224	1 000 374,224
Créditeurs Divers et autres passifs	L-5	102 647,569	60 987,157
Total des passifs		4 214 034,839	3 904 823,466

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2023

Tableau de Formation du Solde de liquidation

Solde de Liquidation	Note	31-déc.-23	31-déc.-22
Opérations sur créances titrisées		-	-
<i>Revenus nets des créances</i>		-	-
<i>Pénalité de retard / impayées</i>		-	-
<i>Dotation aux provisions nettes</i>		-	-
Opérations sur parts émises nets de trésorerie		-	-
<i>Intérêts / parts</i>		-	-
<i>Couvertures de risque par instrument financiers</i>		-	-
Opérations Sur placement	S-1	275 765,161	272 957,632
<i>Produits nets sur placement</i>		275 765,161	272 957,632
Opérations de gestion	S-2	(8 214,200)	(10 898,307)
<i>Charges de gestion du FCC</i>		(8 000,000)	(10 684,107)
<i>Autres charges d'exploitation</i>		(214,200)	(214,200)
Opérations exceptionnelles		-	-
Solde de liquidation de l'exercice		267 550,961	262 059,325

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2023

Etat de flux de trésorerie

Flux de Trésorerie	31-déc.-23	31-déc.-22
Flux de trésorerie net provenant des créances	33 660,412	23 341,806
Acquisition de créances	0,000	0,000
Principal perçu sur créances	33 660,412	23 341,806
Intérêt perçus sur créances	0,000	0,000
Variation Avance Technique	0,000	0,000
Flux net de trésorerie provenant des parts émises	0,000	0,000
Emission de parts	0,000	0,000
Remboursement de parts	0,000	0,000
Intérêts versés aux parts	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de placement net	43 197,354	43 847,951
Acquisition de valeurs mobilières	(235 674,377)	(325 852,687)
Cession de valeurs mobilières	278 871,731	369 700,638
Flux de trésorerie sur opération de gestion	(73,187)	(6 350,873)
Frais de gestion bancaires	(73,187)	(158,271)
Frais de gestion	0,000	(6 192,602)
État retenue à la source versée	0,000	0,000
Opérations sur Fonds de garantie	0,000	0,000
Variation nette des disponibilités de l'exercice	76 784,579	60 838,884
Trésorerie début d'exercice	61 782,107	943,223
Trésorerie de fin d'exercice	138 566,686	61 782,107

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Les états financiers du fonds commun de créances ont été établis conformément au système comptable Tunisien.

Par ailleurs, vu les particularités et spécificités que présente le fonds commun de créances, le principe de l'élaboration de ses états financiers s'est basé en grande partie sur les normes et usages en vigueur en la matière.

PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les principes comptables appliqués aux Fonds Communs de Créances visent à tenir compte des spécificités de ces dits fonds portant principalement sur les points suivants :

1 - Actif

1.1 – Créances nées

Le poste "Créances nées" qui figure à l'actif du bilan comprend les créances cédées par l'établissement de crédit « BIAT » dénommé ci-après le cédant.

Comptabilisation à la date d'acquisition

Les créances acquises sont enregistrées à leur valeur nominale.

L'écart entre la valeur nominale et le prix d'achat des créances, correspondant à une décote ou surcote, est inscrit à l'actif du bilan dans un compte de surcote/décote en valeur positive ou négative.

Dans le cadre de l'opération de Titrisation, il n'y a eu ni surcote ni décote, en effet, le FCC BIAT-CREDIMMO 1 a acquis les créances à leur capital restant dû.

Traitement comptable des intérêts sur créances

Les intérêts courus non échus sur les créances sont enregistrés à l'actif du fonds en créances rattachées.

Dans le tableau de formation du solde de liquidation, ils sont enregistrés en « revenus nets de créances » au prorata temporis.

Créances irrécouvrables

Le montant d'une créance devenue irrécouvrable est porté en charge, et contribue à la formation du solde de liquidation par une réduction de celui-ci.

1.2 - Comptes financiers

Les comptes financiers incluent les valeurs mobilières de placement, les instruments de trésorerie et les disponibilités.

2 - Passif

2.1 – Parts

Les parts sont enregistrées pour leur valeur nominale et présentées distinctement par types de part au passif du bilan.

Les intérêts courus sur les parts prioritaires et subordonnées, calculés conformément au règlement du fonds, sont enregistrés au passif du bilan en dettes rattachées.

Le solde de liquidation est réduit à hauteur des charges financières constatées.

2.2 – Dépôts de garantie

Les fonds reçus en dépôts de garantie, sont inscrits sur une ligne spécifique au passif du bilan intitulée « Dépôts de garantie ».

Notes sur le bilan

1.1 Notes sur l'actif

A-1/ Créances Nées

Cette classe représente le montant du Capital restant dû des créances cédées au fonds Commun de créances à la date du 31-12-2023, détaillée comme suit :

Créances Nées	11 708,991
Créances Titrisées	0,000
Créances Titrisées Douteuses en Principal	186 947,332
Créances Titrisées Douteuses en Intérêts	11 708,991
Provisions sur créances	(186 947,332)

Le montant des créances douteuses en principal s'élève à 186 947,332 dinars qui renferme également le montant des effets en principal déclarés déchus et qui sont de l'ordre de 179 435,663 dinars, détaillé dans le tableau ci-dessous ;

Pareillement, pour le sous compte en intérêts qui s'élève à 11 708,991 dinars, le montant des effets en intérêts déchus est de l'ordre de 11 267,910 dinars, détaillé dans le tableau ci-dessous.

	Mois de Déchéance	Effets en principal		Effets En Intérêt
		CRD	En Principal	
1 ^{er} cas	31/07/2008	6 736,738	3 709,843	542,594
2 ^{ème} cas	30/09/2008	11 695,801	1 901,580	1 545,420
3 ^{ème} cas	30/06/2009	10 399,053	4 231,214	871,786
4 ^{ème} cas	31/07/2011	42 313,258	3 451,777	2 821,223
5 ^{ème} cas	31/07/2011	18 930,113	4 207,103	1 148,412
6 ^{ème} cas	30/04/2013	22 643,703	3 321,347	1 399,184
7 ^{ème} cas	30/09/2013	15 935,711	2 035,716	1 441,098
8 ^{ème} cas	30/09/2015	331,648	1 169,615	162,385
9 ^{ème} cas	31/08/2017	18 174,944	5 006,411	1 192,789
10 ^{ème} cas	31/03/2020	604,357	2 635,731	143,019
Totaux			179 435,663	11 267,910

Par ailleurs, la constatation des provisions sur créances est définie suivant le tableau ci-après :

Créances	Taux de provision ¹
Créances Déchues	100%
Créances en défaut supérieur à 6 mois	50%
Créances en défaut entre 3 et 6 mois	20%

A-2/ Valeurs mobilières de placement

Cette classe d'actif fait référence aux placements effectués sur les comptes du fonds à savoir le compte d'accueil et le compte de réserve.

Le solde de ce poste s'élève à **3 901 646,048** dinars détaillé comme suit :

¹ Les taux des provisions ont été inspirés de la circulaire n°91-24 de la BCT

1) Compte d'accueil

Désignation du Titre	Quantité	Montant Pied de Coupon	Intérêts courus	Valeur au 31/12/2023
BTA6%AVRIL2024	29	28 779,004	1 268,055	30 047,059
BTA6%JANV2024	39	37 185,752	2 269,479	39 455,231
BTA6.3%MARS2026	49	46 932,871	2 486,515	49 419,386
BTA6.3%OCT2026	18	16 291,060	239,227	16 530,287
BTA6.5%JUIN2025	77	74 694,747	2 783,603	77 478,350
BTA6.5%JUIN2025	524	508 947,562	18 942,959	527 890,521
BTA6.5%JUIN2025	2	1 980,855	72,301	2 053,156
BTA6.5%JUIN2025	40	37 431,616	1 446,027	38 877,643
BTA6.5%JUIN2025	1	956,885	36,151	993,036
BTA6.5%JUIN2025	66	63 913,044	2 385,945	66 298,989
BTA6.5%JUIN2025	2	1 952,288	72,301	2 024,589
BTA6.5%JUIN2025	31	30 564,301	1 120,671	31 684,972
BTA6.5%JUIN2025	4	4 016,630	144,603	4 161,233
BTA6.5%JUIN2025	43	40 771,658	1 554,479	42 326,137
BTA6.5%JUIN2025	261	248 597,495	9 435,329	258 032,824
BTA7.2%MAI2027	10	9 100,000	455,671	9 555,671
BTA7.2%MAI2027	1	975,403	45,567	1 020,970
BTA7.2%MAI2027	4	3 913,425	182,268	4 095,693
BTA8%NOV2030	4	3 660,000	36,822	3 696,822
BTA8%NOV2030	10	9 150,000	92,055	9 242,055
BTA8%NOV2030	933	863 638,479	8 588,712	872 227,191
BTA6.5%JUIN2025	4	4 032,060	144,603	4 176,663
BTA6.5%JUIN2025	1	1 016,014	36,151	1 052,165
BTA6.5%JUIN2025	57	54 675,103	2 060,589	56 735,692
BTA6.5%JUIN2025	116	112 938,712	4 193,479	117 132,191
TOTAL	2326	2 206 114,964	60 093,562	2 266 208,526

2) Compte de réserve

Désignation du Titre	Quantité	Montant Pied de Coupon	Intérêts courus	Valeur au 31/12/2023
BTA 6,5% Juin 2025	111	105 612,350	3 571,230	109 183,580
BTA 6,5% Juin 2025	1512	1 380 780,260	46 690,391	1 427 470,651
BTA 6,5% Juin 2025	97	95 552,240	3 231,051	98 783,291
TOTAL	1720	1 581 944,856	53 492,665	1 635 437,522

TOTAL GLOBAL

3 901 646,048

A-3/ Débiteurs Divers et autres actifs

Ce poste représente le montant des effets non encore recouverts par le recouvreur au 31-12-2023 ainsi que le montant des retenues à la source non imputée sur la retenue à déclarer.

Ce poste s'élève à 162 113,114 dinars au 31-12-2023 contre 108 452,649 au 31/12/2022.

Le détail se présente comme suit :

Libellé	2023	2022
Retenue à la source	162 113,114	108 452,649
TOTAL	162 113,114	108 452,649

A-4/ Disponibilités

Ce poste représente les montants disponibles sur les comptes du fonds communs de créances au 31-12-2023 et réparti comme suit :

Libellé	2023	2022
Compte d'accueil	138 466,614	61 682,107
Compte de réserve	100,000	100,000
TOTAL	138 566,614	61 782,107

1.2 Notes sur le passif

L-1/ Solde de liquidation cumulé de l'exercice

Ce poste reflète le solde de liquidation cumulé atteint par le fonds commun de créances au 31-12-2023 et qui s'élève à cette même date à 1 592 301,835 dinars

Libellé	2023	2022
Solde de liquidation cumulé de l'exercice	1 592 301,835	1 324 750,874
Solde de liquidation de départ	1 592 301,835	1 062 691,549
Variation du Solde de liquidation	267 550,961	262 059,325

Pour plus d'information sur ce poste, notamment la variation du solde de liquidation, le détail est présenté au niveau des notes relatives au tableau de formation du solde de liquidation.

L-2/ Parts Emises

Ce poste de passif englobe le montant de Capital Restant Dû des parts au 31-12-2023 suite aux amortissements trimestriels opérés lors du paiement

Libellé	2023	2022
Part Résiduelle	1 518 711,211	1 518 711,211
TOTAL	1 518 711,211	1 518 711,211

L-3/ Provision pour risques et charges

Aucune provision pour risque n'a été constituée durant l'exercice 2023.

L-4/ Dépôts de garantie

Ce poste s'élève à 1 000 374,224 dinars et représente 2% du Capital Restant Dû des créances à la cession, c'est la valeur de la retenue de garantie qu'a opéré le fonds commun de créances à la date de sa création.

L-5/ Créiteurs divers et autres passifs

Ce poste s'élève au 31-12-2023 à 102 647,569 dinars contre 60 987,157 au 31-12-2022 et englobe les charges que supporte le fonds et qui sont relatives à la rémunération des bénéficiaires des commissions détaillées comme suit :

Libellé	2023	2022
Charge à payer	14 195,000	6 195,000
Recouvreur	75 123,722	41 463,310
Intérêts échus en impayés	26 247,562	12 052,562
Recouvreur Compte d'Attente à payer	1 276,285	1 276,285
TOTAL	102 647,569	60 987,157

Notes sur le Tableau de formation du solde de liquidation

Le solde de liquidation accusé courant l'exercice 2023 s'élève à 267 550,961 dinars et se définit comme étant la différence entre les revenus nets perçus sur les créances ainsi que les produits de placement et intérêts distribués entre porteurs de parts notamment le porteur de la part résiduelle et bénéficiaires des commissions.

S-1/ Opérations sur placements nets de trésorerie

Ce poste met en évidence les produits nets réalisés par le fonds sur les placements qu'il a effectué en Bons du Trésor majoré des intérêts bancaires créditeurs.

Le détail de ses produits est détaillé comme suit :

Libellé	2023	2022
Revenus nets sur le compte d'accueil	164 095,053	155 861,482
Revenus sur le compte de réserve	111 493,841	117 026,227
Intérêts bancaires créditeurs	176,267	69,923
TOTAL	275 765,161	272 957,632

S-2/ Opérations de Gestion

Ces opérations relèvent des rémunérations effectuées pour les différents intervenants durant l'exercice 2023 et détaillée comme suit :

Libellé	2023	2022
Charges diverses	8 000,000	10 684,107
Autres Charges d'exploitation	214,200	214,200
TOTAL	8 214,000	10 898,307

RAPPORT DE GESTION

Caractéristiques du fonds à l'émission :

Le Fonds Commun de Créances « FCC BIAT-CREDIMMO 1 » est constitué de créances titrisées entièrement saines, c'est-à-dire, qui sont ni immobilisées, ni douteuses, ni litigieuses au sens de la réglementation bancaire en vigueur. De même ces créances répondent aux critères de sélections énoncés à l'article 35 du Code des Organismes de Placements Collectifs et à l'article 6 du règlement intérieur du Fonds Commun de créances tel que présenté dans le tableau suivant:

DATE DE CONSTITUTION	22 MAI 2006
CRD TOTAL	50 019 MILLE DINARS
NOMBRE DE PRETS	1592
CRD MOYEN	31,4 MILLE DINARS
CRD MINIMUM	2,7 MILLE DINARS
CRD MAXIMUM	342,7 MILLE DINARS
TAUX MOYEN	8,41%
TAUX PONDERE	8,21%
DUREE RESIDUELLE MINIMALE	41 MOIS
DUREE RESIDUELLE MAXIMALE	171 MOIS

Caractéristiques des parts à l'émission :

Lors de sa création, le FCC BIAT-CREDIMMO 1 a émis quatre catégories de parts pour financer cette acquisition pour un montant total de 50 019 mille Dinars.

Les caractéristiques des parts sont comme suit :

	Parts P1	Parts P2	Parts S	Part R
Nombre de parts	36 000	10 000	2 500	1
Nominal. unit (en TND)	1 000	1 000	1 000	1 518 711,211
Taux d'intérêt	TMM + 0.5%	TMM + 1.2%	TMM + 2.2%	-
Date de maturité	Mai 2011	Mai 2015	Mai 2015	Février 2016
Rythme d'amortissement	Trimestriel	Trimestriel	Trimestriel	-
Notation des parts	Aaa.tn	Aaa.tn	A3.tn	-

Les parts prioritaires sont protégées contre les risques de défaillance des débiteurs par :

- L'émission des parts subordonnées S et de la part résiduelle.
- La constitution d'un dépôt de garantie².
- La marge excédentaire égale à la différence positive entre le rendement des créances et le coût du passif.
- Le mécanisme des avances techniques³.

² Le fonds de réserve a été constitué à raison de 2% du montant de CRD des créances à la cession et doit être plafonné jusqu'à 3% durant les premiers paiements.

³ Les avances techniques quant à elles ne doivent pas dépasser le plafond des 4.5% du montant du CRD des créances à la cession, ce plafond sera réduit à 3% une fois le compte de réserve aurait atteint son plafond.

Présentation des porteurs de parts du fonds :

A l'émission, le plus grand pourcentage⁴ des parts du fonds a été détenu par les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) suivi en deuxième position par les banques, puis les Assurances et par la suite les sociétés d'investissement.

Au 31 Décembre 2023, ce pourcentage a été brisé et toutes les parts ont été totalement amorties.

En effet, le pourcentage de détention par catégories d'investisseurs a changé en premier lieu, suite à l'amortissement complet de la part P1, et ce, depuis le paiement trimestriel du 15.02.2012, puis, encore une fois après total amortissement de la part P2 au paiement trimestriel du 15.02.2018 et finalement après l'amortissement complet de la part S, et ce, depuis le paiement trimestriel du 15.05.2018

A. NATURE, MONTANT ET POURCENTAGE DES DIVERS FRAIS ET COMMISSIONS SUPPORTES PAR LE FONDS AU COURS DE L'EXERCICE :

Les recouvrements alimentant le compte d'accueil, ont permis de rémunérer chacun des intervenants de l'activité du Fonds Commun de Créances.

Par ailleurs, le fonds est tenu de payer trimestriellement et à chaque date de paiement la commission due à la société de gestion au taux de 0.4% H.T l'an du Capital Restant Dû des créances vivantes, celle due au recouvreur rémunéré au taux de 0.4% H.T l'an et celle due au dépositaire au taux égal à 0.05% H.T l'an.

Le tableau suivant présente la rémunération nette en dinars de l'ensemble des intervenants :

Au 31/12/2023 aucune commission n'a été avancée puisque le FCC est totalement amorti.

B. INFORMATION PORTANT SUR LES CREANCES :

Au 31-12-2023, le portefeuille de prêts à taux variable, accordés aux personnes physiques, à des fins d'acquisition ou de construction de logement, détenus par le « FCC BIAT-CREDIMMO 1 » est totalement amorti

C. INDICATEURS DE GESTION PAR RAPPORT A LA SITUATION INITIALE :

	22/05/2006	31/12/2023	Variation
Capital Restant Dû (en md)	50 019	0	50 019 100%
Nombre de prêts	1592	0	1 592 -695 prêts remboursés par anticipation dont le CRD global est de l'ordre de 9 589 mille dinars soit l'équivalent de 19.17% du CRD initial. - 37 créances déchues. - 860 créances échues.

D. INFORMATION PORTANT SUR LES PARTS :

La société de gestion a procédé au paiement des porteurs de parts prioritaires, subordonnées et résiduelle selon le détail ci-après :

⁴ Le pourcentage est établi par rapport au nombre de parts détenus par les copropriétaires.

Données unitaires :

Parts prioritaires P1 :

La Part Prioritaire **P1** est totalement amortie, depuis le paiement trimestriel du 15.02.2012.

Parts prioritaires P2 :

La Part Prioritaire **P2** est totalement amortie, depuis le paiement trimestriel du 15.02.2018.

Parts subordonnées S :

La Part Prioritaire **S** est totalement amortie, depuis le paiement trimestriel du 15.05.2018.

Part Résiduelle :

Aucun paiement des intérêts sur la part résiduelle n'a été effectué durant l'année 2023.

Le remboursement de cette part est reporté à la date du remboursement complet et sera matérialisé par le boni de liquidation.

E. INFORMATION PORTANT SUR LE FONDS DE RESERVE :

A la date de Constitution du Fonds, la Société de Gestion a retenu sur le prix de cession dû au Cédant, un montant égal à 2 % du CRD des Créances soit **1 000 mD**.

A chaque date de paiement, le fonds alimente le Fonds de réserve du reliquat restant au crédit du compte d'Accueil pour qu'il atteigne le seuil de 3% du CRD des créances soit **1 500 mD** tel que précisé dans le prospectus d'émission.

A la date du 31 Décembre 2023, le fonds de réserve reste plafonné.

F. MISE EN ŒUVRE DES GARANTIES :

A la date du 31 Décembre 2023, la société de gestion du FCC BIAT-CREDIMMO 1 a procédé à la mise en jeu de garanties constituées selon les événements ci-après:

ANNEE	DATE DE DECHEANCE	NOTES
2008	31/07/2008	Mise en jeu de garantie réelle
	30/09/2008	Mise en jeu de garantie réelle Récupération partielle
2009	30/06/2009	Mise en jeu de garantie réelle
2011	31/07/2011	Mise en jeu de garantie réelle
	31/07/2011	
2013	30/04/2013	Garantie en attente de mise en jeu
	30/09/2013	Récupération partielle
2015	30/09/2015	Récupération partielle
2017	31/08/2017	Garantie en attente de mise en jeu
2020	31/03/2020	Garantie en attente de mise en jeu

G. CLAUSE DE REMBOURSEMENT ANTICIPE :

Toutes les créances du **FCC BIAT-CREDIMMO 1** disposent d'une clause de remboursement anticipé.

H. COTATION DES PARTS :

A la date du 31 Décembre 2023, le Fonds Commun de Créance **FCC BIAT-CREDIMMO 1** ne dispose plus de part cotée et séjournée à la Cote de la Bourse.

En effet, la Part Prioritaire P1, est totalement amortie depuis le 15 Février 2012.

Quant à la Part Prioritaire P2, elle est totalement amortie depuis le paiement trimestriel du 15 Février 2018.

Ci-après un état récapitulatif de la cotation et l'amortissement des parts émises par le **FCC BIAT-CREDIMMO 1**.

Part	Date de Cotation	Cotée	Amortie
Parts Prioritaires P1	05 Janvier 2009	Oui	Oui
Parts Prioritaires P2	05 Janvier 2009	Oui	Oui

FCC BIAT CREDIMMO 2

SITUATION ANNUELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2023

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

I- RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre conseil d'administration et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons effectué l'audit des états financiers du fonds communs de créances « FCC BIAT-CREDIMMO 2 », comprenant le bilan au 31 décembre 2023, le solde de liquidation de l'exercice et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total du bilan de D : 2.362.541, un solde de liquidation positif de l'exercice de D : 182.972 et une trésorerie positive à la clôture de l'exercice pour D : 45.623.

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

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants du fonds 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.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au gestionnaire du fonds.

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 38 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux fonds communs de créances et aux sociétés de gestion desdits fonds, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds dans le rapport de

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du gestionnaire pour les états financiers

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est au gestionnaire qu'il incombe d'évaluer la capacité de la poursuite de l'activité du fonds, 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 s'il a l'intention de liquider le fonds.

Il incombe au gestionnaire du fonds commun de créances de surveiller le processus d'information financière du fonds.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le gestionnaire, de même que des informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le 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 poursuite de l'activité du fonds. 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 le gestionnaire à liquider le fonds ;
- 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 du gestionnaire notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II- RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

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, par les textes réglementaires en vigueur en la matière et par les dispositions du prospectus d'émission du fonds.

Conformité aux dispositions du prospectus d'émission

Courant l'année 2016, le ratio de perte nette a dépassé 7%, seuil au dessus duquel le passage à l'amortissement accéléré des parts est préconisé. Ainsi et en application de la décision du conseil d'administration réuni le 29 mars 2017, le fonds est entré en période d'amortissement accéléré à partir du paiement trimestriel du 15 mai 2017 et ce, conformément aux dispositions du paragraphe 4.1.3 du prospectus d'émission.

A cet effet, toutes les parts du fonds ont été amorties à l'exception de la part résiduelle revenant à la BIAT qui s'élève, au 31 décembre 2023, à D : 1.503.290.

Par ailleurs et comme il est indiqué au niveau de la note A-1 « Créances nées », le fonds ne dispose, au 31 décembre 2023, que de créances déchuées totalisant un encours (en principal et intérêts) de D : 199.509.

L'article 41 du Règlement du Conseil du Marché Financier relatif aux sociétés de gestion des FCC ainsi que l'article 6.3.2 du prospectus d'émission de Mai 2007, prévoient l'obligation de liquidation du fonds, par la société de gestion, dans les six mois suivant l'extinction de la dernière créance figurant à l'actif.

A ce titre, le conseil d'administration réuni le 9 Août 2022 a décidé, sur le principe, la liquidation du fonds et l'examen avec la Banque Internationale Arabe de Tunisie des modalités de rétrocession, à

cette dernière, des créances déchuées figurant à l'actif du fonds en vue de permettre leur extinction. Le conseil d'administration du 1^{er} juin 2023 a également décidé le principe de liquidation du fonds et de charger le président du conseil de négocier avec la Banque Internationale Arabe de Tunisie « BIAT » les modalités de rétrocession des créances déchuées et d'examiner et valider avec le Conseil du Marché Financier les modalités et les procédures nécessaires pour la liquidation du fonds.

Le conseil d'administration réuni le 21 juin 2024 a autorisé la convention de rétrocession des créances déchuées à la Banque Internationale Arabe de Tunisie. Cette convention a pour objectif l'extinction des dernières créances par la rétrocession à la « BIAT » de neuf créances déchuées figurant au niveau de l'actif du « FCC BIAT-CREDIMMO 2 » pour un prix de cession de D : 144.611 représentant le capital restant dû en principal et intérêts. Cette convention stipule que le montant à régler par la Banque Internationale Arabe de Tunisie s'élève à D : 75.068 et ce, après la déduction des montants avancés qui s'élèvent à D : 69.543.

La situation des créances objet de rétrocession est arrêtée à la date du conseil d'administration sus-visé.

Le conseil d'administration, réuni le 21 juin 2024, a également décidé la liquidation du fonds et la désignation de la société Tunisie Titrisation en qualité de liquidateur. Ledit conseil a décidé, en outre, de nommer M. Mohamed MZID en tant que chargé de ladite liquidation.

A la date du présent rapport, les procédures à ce titre, suivent encore leur cours.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds. 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 du fonds commun de créances.

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

Tunis, le 24 juin 2024

Le Commissaire aux Comptes :

Walid BEN SALAH

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2023

Bilan

Actif	Note	31-12-2023	31-12-2022
Créances Nées	A-1	39 555,278	39 555,278
Créances Titrisées		223,304	223,304
Créances Titrisées Douteuses en Principal		223 850,661	223 850,661
Créances Titrisées Douteuses en Intérêts		13 265,347	13 265,347
Provisions sur créances		(197 784,034)	(197 784,034)
Valeurs mobilières de placement	A-2	2 259 703,722	2 121 201,540
Débiteurs divers et autres actifs		17 659,089	0,000
Disponibilités	A-3	45 623,131	22 350,906
Total des Actifs		2 362 541,220	2 183 107,724

Passif	Note	31-12-2023	31-12-2022
Solde de liquidation cumulé de l'exercice	L-1	441 900,508	258 928,705
Solde de liquidation de départ		258 928,705	123 264,893
Variation du Solde de liquidation		182 971,803	135 663,812
Parts Emises	L-2	1 503 289,903	1 503 289,903
Part Résiduelle		1 503 289,903	1 503 289,903
Intérêts courus		0,000	0,000
Provisions pour risque	L-3	0,000	0,000
Dépôts de garantie	L-4	250 016,449	250 016,449
Créditeurs Divers et autres passifs	L-5	167 334,360	170 872,667
Total des passifs		2 362 541,220	2 183 107,724

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2023

Tableau de formation du solde de liquidation

Solde de Liquidation	Note	31-12-2023	31-12-2022
Opérations sur créances titrisées	S-1	0,000	0,000
<i>Revenus nets des créances</i>		0,000	0,000
<i>Pénalité de retard / impayées</i>		0,000	0,000
<i>Dotation aux provisions</i>		0,000	0,000
Opérations sur parts émises	S-2	0,000	0,000
<i>Intérêt des Parts</i>		0,000	0,000
Opérations Sur Placement nets de trésorerie	S-3	191 971,803	143 721,050
<i>Produits nets sur placement</i>		191 971,803	143 721,050
Opérations de gestion	S-4	(9 000,000)	(8 057,238)
<i>Charges de gestion du FCC</i>		(9 000,000)	(8 057,238)
<i>Autres charges d'exploitation</i>		0,000	0,000
Opérations exceptionnelles		0,000	0,000
Solde de liquidation de l'exercice		182 971,803	135 663,812

ÉTATS FINANCIERS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2023

Etat de flux de trésorerie

Etat de Flux de Trésorerie	31/12/2023	31/12/2022
Flux de trésorerie net provenant des créances	0,000	0,000
<i>Acquisition de créances</i>	0,000	0,000
<i>Principal Perçue sur créances</i>	0,000	0,000
<i>Intérêts perçus sur créances</i>	0,000	0,000
<i>Variation Avance Technique</i>	0,000	0,000
Flux net de trésorerie provenant des parts émises	0,000	0,000
<i>Emission de parts</i>	0,000	0,000
<i>Remboursement de parts</i>	0,000	0,000
<i>Intérêts versés aux parts</i>	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de placement net	23 121,742	19 841,294
<i>Acquisition de valeurs mobilières</i>	(426 585,991)	(100 962,844)
<i>Cession de valeur mobilière</i>	449 707,733	120 804,138
Flux de trésorerie sur opération de gestion	150,483	(4 578,659)
<i>Frais de gestion bancaires</i>	150,483	35,880
<i>Frais de gestion</i>	0,000	(4 614,539)
<i>Etat retenue à la source versée</i>	0,000	0,000
Opérations sur Fonds de garantie	0,000	0,000
Variation nette des disponibilités de l'exercice	23 272,225	15 262,635
<i>Trésorerie début d'exercice</i>	22 350,906	7 088,271
<i>Trésorerie de fin d'exercice</i>	45 623,131	22 350,906

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Les états financiers du Fonds Commun de Créances FCC BIAT-CREDIMMO 2 ont été établis conformément au Système Comptable Tunisien.

Par ailleurs, vu les particularités et spécificités que présente le fonds commun de créances, le principe de l'élaboration de ses états financiers s'est basé en grande partie sur les normes et usages en vigueur en la matière.

Indemnité

PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les principes comptables appliqués aux Fonds Communs de Créances visent à tenir compte des spécificités de ces dits fonds portant principalement sur les points suivants :

1 - Actif

1.1 – Créances nées

Le poste " Créances nées " qui figure à l'actif du bilan comprend les créances cédées par l'établissement de crédit « BIAT », dénommé ci-après le cédant.

Comptabilisation à la date d'acquisition

Les créances acquises sont enregistrées à leur valeur nominale.

L'écart entre la valeur nominale et le prix d'achat des créances, correspondant à une décote ou surcote, est inscrit à l'actif du bilan dans un compte de surcote/décote en valeur positive ou négative.

Dans le cadre de l'opération de Titrisation, il n'y a eu ni surcote ni décote, en effet le **FCC BIAT-CREDIMMO 2** a acquis les créances à leur capital restant dû.

Traitement comptable des intérêts sur créances

Les intérêts courus non échus sur les créances sont enregistrés à l'actif du fonds en créances rattachées. Dans le tableau de formation du solde de liquidation, ils sont enregistrés en " revenus nets de créances " au prorata temporise.

Créances irrécouvrables

Le montant d'une créance devenue irrécouvrable est porté en charge, et contribue à la formation du solde de liquidation par une réduction de celui-ci.

1.2 - Comptes financiers

Les comptes financiers incluent les valeurs mobilières de placement, les instruments de trésorerie et les disponibilités.

2 - Passif

2.1 – Parts

Les parts sont enregistrées pour leur valeur nominale et présentées distinctement par types de part au passif du bilan.

Les intérêts courus sur les parts prioritaires et subordonnées, calculés conformément au règlement du fonds, sont enregistrés au passif du bilan en dettes rattachées.

Le solde de liquidation est réduit à hauteur des charges financières constatées.

2.2 – Dépôts de garantie

Les fonds reçus en dépôts de garantie, sont inscrits sur une ligne spécifique au passif du bilan intitulée " Dépôts de garantie ".

NOTES SUR LE BILAN

1.1- Notes sur l'actif

A-1/ Créances Nées

Cette classe représente le montant du Capital restant dû des créances cédées au fonds Commun de créances à la date du 31-12-2023, détaillée comme suit :

Créances Nées	39 555,278
Créances Titrisées (Capital Restant Dû)	223,304
Créances Titrisées Douteuses en Principal	223 850,661
Créances Titrisées Douteuses en Intérêts	13 265,347
Provisions sur créances	(197 784,034)

Le montant des créances douteuses en principal s'élève à **223 850,661 dinars** qui renferme également le montant des effets en principal déclarés déçus et qui sont de l'ordre de **187 182,779 dinars**, détaillé dans le tableau ci-dessous.

Pareillement, pour le sous compte en intérêts qui est de **13 265,347 dinars**, le montant des effets en intérêts déçus est de l'ordre de **12 325,951 dinars**, détaillé dans le tableau ci-dessous ;

	Date de Déchéance	Effets en principal		Effets en Intérêt
		CRD	Principal	
1 ^{er} cas	31/03/2010	29 892,262	4 833,448	2 249,243
2 ^{ème} cas	30/11/2011	2 144,793	1 549,802	205,198
3 ^{ème} cas	31/05/2012	39 109,922	2 005,184	2 704,000
4 ^{ème} cas	30/09/2012	18 382,528	4 051,218	2 374,782
5 ^{ème} cas	30/06/2013	0,000	3 372,346	104,088
6 ^{ème} cas	31/03/2014	17 239,377	1 169,014	1 128,239
7 ^{ème} cas	30/06/2014	11 211,762	3 735,725	796,169
8 ^{ème} cas	30/04/2015	16 143,695	1 262,176	1 168,254
9 ^{ème} cas	30/04/2017	9 994,197	3 184,56	762,84
10 ^{ème} cas	30/09/2017	5 283,687	1 219,731	238,269
11 ^{ème} cas	30/04/2019	5 479,604	3 256,267	473,333
12 ^{ème} cas	31/01/2020	1 435,717	1 225,764	121,536
TOTAUX		187 182,779		12 325,951

Par ailleurs, la constatation des provisions sur créances est définie suivant le tableau ci-après :

Créances	Taux de provision ¹
Créances Déchues	100%
Créances en défaut supérieur à 6 mois	50%
Créances en défaut entre 3 et 6 mois	20%

A-2/ Valeurs mobilières de placement

Cette classe d'actif fait référence aux placements effectués sur les comptes du fonds à savoir le compte d'accueil et le compte de réserve.

Le solde de ce poste s'élève à **2 259 703,722 dinars** détaillé comme suit :

- **Placements effectués sur le compte d'Accueil**

Désignation du Titre	Quantité	Montant Pied de Coupon	Intérêts courus	Valeur au 31/12/2023
BTA6%AVRIL2024	303	269 215,500	13 248,986	282 464,486
BTA6%AVRIL2024	101	92 566,500	4 416,329	96 982,829
BTA6.5%JUIN2025	14	12 222,000	506,110	12 728,110
BTA6.5%JUIN2025	11	10 283,900	397,658	10 681,558
BTA6.5%JUIN2025	48	44 899,200	1 735,233	46 634,433
BTA6.5%JUIN2025	5	4 677,000	180,753	4 857,753
BTA6.5%JUIN2025	17	15 893,300	614,562	16 507,862
BTA6.5%JUIN2025	10	9 311,000	361,507	9 672,507
BTA6.5%JUIN2025	26	24 297,000	939,918	25 236,918
BTA6.5%JUIN2025	41	38 314,500	1 482,178	39 796,678
BTA6.5%JUIN2025	59	55 088,300	2 132,890	57 221,190
BTA6.5%JUIN2025	7	6 532,400	253,055	6 785,455
BTA6.5%JUIN2025	7	6 545,700	253,055	6 798,755
BTA6.5%JUIN2025	6	5 856,863	216,904	6 073,767
BTA6.5%JUIN2025	33	33 137,199	1 192,973	34 330,172
BTA6.5%JUIN2025	33	31 284,000	1 192,973	32 476,973

¹ Les taux des provisions ont été inspirés de la circulaire n°91-24 de la BCT

BTA6.5%JUIN2025	20	19 014,000	723,014	19 737,014
BTA6.5%JUIN2025	10	9 542,000	361,507	9 903,507
BTA7.2%MAI2027	222	203 796,000	10 115,901	213 911,901
BTA7.2%MAI2027	46	42 209,600	2 096,088	44 305,688
BTA7.5%JUILL2032	1	867,000	34,521	901,521
BTA7.5%JUILL2032	158	135 722,000	5 454,247	141 176,247
BTA8%NOV2030	266	243 390,000	2 448,658	245 838,658
BTA8%NOV2030	6	5 490,000	55,233	5 545,233
BTA8%NOV2030	45	41 134,500	414,247	41 548,747
BTA8%NOV2030	25	22 912,500	230,137	23 142,637
BTA6.5%JUIN2025	19	19 148,903	686,863	19 835,766
BTA6.5%JUIN2025	311	315 924,877	11 242,863	327 167,740
BTA6.5%JUIN2025	41	39 320,404	1 460,274	40 780,678
BTA6.5%JUIN2025	31	30 176,377	750,795	30 927,172
TOTAL	1 922	1 788 772,523	65 199,432	1 853 971,955

- **Placements effectués sur le compte de Réserve**

Désignation du Titre	Quantité	Montant Pied de Coupon	Intérêts courus	Valeur au 31/12/2023
BTA6%AVRIL2024	1	1 001,241	46,929	1 048,170
BTA6%AVRIL2024	399	366 341,266	17 170,595	383 511,862
BTA6%AVRIL2024	1	1 001,241	46,929	1 048,170
BTA6.5%JUIN2025	19	18 327,360	859,012	19 186,372
BTA7.5%JUILL2032	1	895,234	41,960	937,194
TOTAL	421	387 566,342	18 165,425	405 731,767
TOTALGLOBAL				2 259 703,722

A-3/ Disponibilités

Ce poste représente les montants disponibles sur les comptes du fonds commun de créances au 31-12-2023 et réparti comme suit :

Libellé	2023	2022
Compte d'Accueil	45 461,878	22 190,906
Compte de Réserve	161,253	160,000
TOTAL	45 623,131	22 350,906

1.2- Notes sur le passif

L-1/ Solde de liquidation cumulé de l'exercice

Ce poste reflète le solde de liquidation cumulé atteint par le fonds commun de créances au 31-12-2023, et qui s'élève à **441 900,508 dinars** contre 258 928,705 **dinars** au 31-12-2022.

Libellé	2023	2022
Solde de Liquidation cumulé de l'Exercice	441 900,508	258 928,705
Solde de Liquidation Départ	258 928,705	123 264,893
Variation du Solde de Liquidation	182 971,803	135 663,812

Pour plus d'information sur ce poste, notamment la variation du solde de liquidation, le détail est présenté au niveau des notes relatives au tableau de formation du solde de liquidation.

L-2/ Parts Emises

Cette classe de passif englobe le montant du capital restant dû des parts au 31-12-2023 suite aux amortissements trimestriels opérés lors du paiement ainsi que les intérêts courus sur les parts au 31-12-2023, le détail est dans le tableau ci-dessous :

Libellé	2023	2022
Part Résiduelle	1 503 289,903	1 503 289,903
TOTAL	1 503 289,903	1 503 289,903

L-3/ Provision pour risques et charges

Aucune provision pour risque n'a été constituée durant l'exercice 2023.

L-4/ Dépôts de garantie

Ce poste s'élève à **1 000 065,798 dinars** et représente 2% du capital restant dû des créances à la cession, c'est la valeur de la retenue de garantie qu'a opérée le fonds commun de créances à la date de sa création.

Par ailleurs, exception faite pour le fonds de réserve du FCC 2 le seuil de réserve sera maintenu à raison de 3% du capital restant dû lors de la cession et sera révisé à la baisse après amortissement des parts prioritaires P1 jusqu' à 1.5% puis à raison de 0.75% une fois les parts prioritaires P2 ont été entièrement amorties.

Au 31-12-2023, ce poste s'établit à **250 016,449 dinars** suite à l'amortissement complet de la part P1, P2, P3 et PS.

L-5/ Crédoiteurs divers et autres Passifs

Ce poste englobe les charges que supporte le fonds dont le détail se présente comme suit :

Libellé	2023	2022
TVA à payer	1 104,184	1 104,184
Retenues à la source	0,000	12 538,307
Recouvreur	107 748,613	107 748,613
Charge à payer	14 000,000	5 000,000
Intérêts échus en impayés	13 265,347	13 265,347
Compte Tunisie Titrisation	195,000	195,000
Recouvreur Compte d'attente à payer	31 021,216	31 021,216
TOTAL	167 334,360	170 872,667

NOTES SUR LE TABLEAU DE FORMATION DU SOLDE DE LIQUIDATION

Le solde de liquidation s'élève à la clôture de cet exercice à 182 971,803 dinars et se définit comme étant la différence entre les revenus nets perçus sur les créances ainsi que les produits de placement et intérêts distribués entre porteurs de parts notamment le porteur de la part résiduelle et les bénéficiaires des commissions.

S-1/ Opérations sur placements nets de trésorerie

Ce poste met en évidence les produits nets réalisés par le fonds sur les placements qu'il a effectué en Bons du Trésor majoré des intérêts bancaires créditeurs.

Le détail de ces produits est détaillé comme suit :

Libellé	2023	2022
Revenus nets sur le compte d'accueil	166 503,640	118 346,598
Revenus nets sur le compte de réserve	25 280,059	25 329,602
Intérêts bancaires créditeurs	188,104	44,850
TOTAL	191 971,803	143 721,050

S-2/ Opérations de Gestion

Ces opérations relèvent des rémunérations effectuées pour les différents intervenants durant l'exercice 2023 et détaillée comme suit :

Libellé	2023	2022
Charges diverses	9 000,000	8 057,238
TOTAL	9 000,000	8 057,238

RAPPORT DE GESTION

Caractéristiques du fonds à l'émission :

Le Fonds Commun de créances « FCC BIAT-CREDIMMO 2 » est constitué de créances titrisées entièrement saines, c'est-à-dire, qui sont ni immobilisées, ni douteuses, ni litigieuses au sens de la réglementation bancaire en vigueur. De même, ces créances répondent aux critères de sélections énoncés à l'article 35 du Code des Organismes de Placements Collectifs et à l'article 6 du règlement intérieur du Fonds Commun de Créances tel que présenté dans le tableau suivant:

DATE DE CONSTITUTION	28 Mai 2007
CRD TOTAL	50 003 MILLE DINARS
NOMBRE DE PRETS	1270
CRD MOYEN	39,4 MILLE DINARS
CRD MINIMUM	4 MILLE DINARS
CRD MAXIMUM	269,7 MILLE DINARS
TAUX MOYEN	8,34%
TAUX PONDERE	8,14%
DUREE RESIDUELLE MINIMALE	49 MOIS
DUREE RESIDUELLE MAXIMALE	174 MOIS

Caractéristiques des parts à l'émission :

Lors de sa création, le FCC BIAT-CRDIMMO 2 a émis cinq catégories de parts pour financer cette acquisition pour un montant total de 50 003 mille Dinars, les caractéristiques des parts sont comme suit :

	Parts P1	Parts P2	Parts P3	Parts S	Part R
Nombre de parts	30 000	10 500	4 000	4 000	1
Nominal. unit (en TND)	1 000	1 000	1 000	1 000	1 503 289,903
Taux d'intérêt	TMM + 0.5%	TMM + 1%	TMM + 1.7%	TMM + 2%	-
Date de maturité	Juillet 2013	Juillet 2016	Avril 2020	Avril 2020	Janvier 2022
Rythme d'amortissement	Trimestriel	Trimestriel	Trimestriel	Trimestriel	
Notation des parts	Aaa.tn	Aaa.tn	Aaa.tn	A3.tn	-

Les parts prioritaires sont protégées contre les risques de défaillance des débiteurs par :

- L'émission des parts subordonnées S et de la part résiduelle.
- La constitution d'un dépôt de garantie².
- La marge excédentaire égale à la différence positive entre le rendement des créances et le coût du passif.
- Le mécanisme des avances techniques³.

Présentation des porteurs de parts du fonds :

Le plus grand pourcentage⁴ des parts du fonds est détenu par les banques soit un pourcentage de 75%, suivi en deuxième position par les Assurances avec 25%.

Au 31 Décembre 2023, ce pourcentage a été brisé et toutes les parts ont été totalement amorties

En effet, le pourcentage de détention par catégories d'investisseurs a changé en premier lieu, suite à l'amortissement complet de la part P1, et ce, depuis le paiement trimestriel du 15.08.2012, puis, encore une fois après total amortissement de la part P2 au paiement trimestriel du 15.05.2015 et finalement après l'amortissement complet de la part P3, et ce, depuis le paiement trimestriel du 15.05.2018.

A. NATURE, MONTANT ET POURCENTAGE DES DIVERS FRAIS ET COMMISSIONS SUPPORTES PAR LE FONDS AU COURS DE L'EXERCICE :

Les recouvrements alimentant le compte d'accueil, ont permis de rémunérer chacun des intervenants de l'activité du Fonds Commun de Créances.

Par ailleurs, le fonds est tenu de payer trimestriellement et à chaque date de paiement la commission due à la société de gestion au taux de 0.4% H.T l'an du capital restant dû des créances vivantes, celle due au recouvreur rémunéré au taux de 0.4% H.T l'an et celle due au dépositaire au taux égal à 0.05% H.T l'an.

Au 31/12/2023 aucune commission n'a été avancée puisque le FCC est totalement amorti.

B. INFORMATION PORTANT SUR LES CREANCES :

Au 31-12-2023, le portefeuille de prêts à taux variable, accordés aux personnes physiques, à des fins d'acquisition ou de construction de logement, détenus par le « FCC BIAT-CREDIMMO 1 » est totalement amorti.

² Le fonds de réserve a été constitué à raison de 2% du montant de CRD des créances à la cession et doit être plafonné jusqu'à 3%.

³ Les avances techniques quant à elles ne doivent pas dépasser le plafond des 4.5% du montant du CRD des créances à la cession, ce plafond sera réduit à 3% une fois le compte de réserve aurait atteint son plafond.

⁴ Le pourcentage est établi par rapport au nombre de parts détenus par les copropriétaires.

C. INDICATEURS DE GESTION PAR RAPPORT A LA SITUATION INITIALE :

	28-05-2007	31-12-2023	Variation
Capital Restant Dû (en md)	50 003	0	100.%
Nombre de prêts	1270	0	1270
			<ul style="list-style-type: none">➤ 542 prêts remboursés par anticipation dont le capital restant dû global est de l'ordre de 10 417⁵ mille dinars soit l'équivalent de 20.83% du Capital Restant Dû initial.➤ 52 créances déchues.➤ 676 créances échues.

D. INFORMATION PORTANT SUR LES PARTS :

La société de gestion a procédé au paiement des porteurs de parts prioritaires, subordonnées et résiduelle, selon le détail ci-après :

Données unitaires :**PARTS PRIORITAIRES P1 :**

La Part Prioritaire P1 est totalement amortie, depuis le paiement trimestriel du 15.08.2012.

PARTS PRIORITAIRES P2 :

La Part Prioritaire P2 est totalement amortie, depuis le paiement trimestriel du 15.05.2015.

PARTS PRIORITAIRES P3 :

La Part Prioritaire P3 est totalement amortie, depuis le paiement trimestriel du 15.08.2018.

PARTS SUBORDONNEES S :

La Part Prioritaire P3 est totalement amortie, depuis le paiement trimestriel du 15.11.2019.

A la date du 31 Décembre 2023, toutes les parts prioritaires et subordonnées ont été totalement amorties

PART RESIDUELLE :

Aucun paiement des intérêts sur la part résiduelle n'a été effectué durant l'année 2023.

Le remboursement de cette part est reporté à la date du remboursement complet et sera matérialisé par le boni de liquidation.

⁵ Compte tenu de l'effet en principal du mois de référence

E. INFORMATION PORTANT SUR LE FONDS DE RESERVE :

A la Date de Constitution du Fonds, la Société de Gestion a retenu sur le prix de cession dû au Cédant, un montant égal à 2 % du CRD des Créances soit **1 000 mD**.

A chaque date de paiement, le fonds alimente le Fonds de réserve du reliquat restant au crédit du compte d'Accueil, pour qu'il atteigne le seuil de 3% du CRD des créances soit **1 500 mD** tel que précisé dans le prospectus d'émission.

A l'occasion de l'amortissement complet de la part prioritaire P1 en date du 15.08.2012 et aussi l'amortissement complet de la part prioritaire P2 le 15.05.2015 du FCC BIAT-CREDIMMO 2 et conformément au prospectus d'émission qui stipule que « le seuil de réserve est égal, à chaque date de versement trimestrielle en période d'amortissement normal à 3% du montant nominal des créances à la date de cession jusqu'à amortissement de la part P1, à 1,5% jusqu'à amortissement de la part P2 et à 0,75% jusqu'à amortissement de la part P3 et S... », Le seuil de réserve est amené à son nouveau seuil, à savoir 0,75% du montant nominal des créances à la date de cession soit **375 mD**.

A la date du 31 Décembre 2023, le fonds de réserve a été plafonné.

F. MISE EN ŒUVRE DES GARANTIES :

A la date du 31 Décembre 2022, la société de gestion du FCC BIAT-CREDIMMO 2 a procédé à la mise en jeu des garanties constituées selon les événements ci-après :

ANNEE	DATE DE DECHEANCE	NOTES
2010	31-mars-10	Mise en jeu de garantie réelle
2011	30-nov.-11	Mise en jeu de garantie réelle
2012	31-mai-12	Mise en jeu de garantie réelle
		Récupération partielle
	30-sept.-12	Récupération partielle
2013	30-juin-13	Mise en jeu de garantie réelle
2014	31-mars-14	Récupération partielle
	30-juin-14	Mise en jeu de garantie réelle
	30-avr.-15	Garantie en attente de mise en jeu
2017	30-avr.-17	Garantie en attente de mise en jeu
	30-sept-17	Garantie en attente de mise en jeu
2019	30-avr.-19	Garantie en attente de mise en jeu
2020	31-Jan-20	Garantie en attente de mise en jeu

G. MODIFICATIONS APPORTEES AUX DOCUMENTS DE NOTATION ET AUX ELEMENTS CARACTERISTIQUES DU PROSPECTUS :

A la date du 31 Décembre 2023, la notation **nationale** des parts subordonnées émises n'a pas été remise en cause par l'agence de notation Moody's et ce, **depuis Mai 2016**.

H. CLAUSE DE REMBOURSEMENT ANTICIPE :

Toutes les créances du **FCC BIAT-CREDIMMO2** disposent d'une clause de remboursement anticipé.

I. COTATION DES PARTS :

A la date du 31 Décembre 2023, le Fonds Commun de Créances **FCC BIAT-CREDIMMO 2** ne dispose plus de part cotée et séjournée à la Cote de la Bourse.

- en date du 15 Août 2012 les parts prioritaires P1 ont été totalement amorties ;
- en date du 15 Mai 2015 les parts prioritaires P2 ont été totalement amorties ;
- en date du 15 Août 2018 les parts prioritaires P3 ont été totalement amorties ;

Ci-après un état récapitulatif la cotation et l'amortissement des parts émises par le FCC BIAT CREDIMMO 2.

Part	Date de Cotation	Cotée	Amorti
Parts Prioritaires P1	05 Janvier 2009	Oui	Oui
Parts Prioritaires P2	05 Janvier 2009	Oui	Oui
Parts Prioritaires PS	05 Janvier 2009	Oui	Oui