

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

TUNINVEST SICAR

Siège social : Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène

La société Tuninvest SICAR publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2014.

Revenus

Revenus par catégorie	Tr.3 2014	Tr.3 2013	Tr.1+2+3 2014	Tr.1+2+3 2013	Exercice 2013
1- REVENUS	97 218	113 764	794 862	249 590	366 177
Revenus des participations	53 636	74 419	622 889	89 363	163 783
Plus values sur cession d'actions					
Dividendes	53 636	74 419	622 889	89 363	163 783
Autres revenus					
Revenus des placements	43 582	39 345	171 973	160 227	202 394
Plus values sur cession d'actions Sicav	43 431	39 266	124 014	119 270	161 408
Dividendes (actions Sicav)			47 416	40 843	40 843
Autres revenus	151	79	543	114	143
Autres revenus (études et prestations de services)					
2- CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES, DONT	-857	3 091	27 500	9 277	188
Frais sur titres de participation					
Frais sur titres de placement					
Pertes sur cession des titres de placement (Sicav)	4 347	7 460	27 438	151	188
Moins Value latente sur titres Sicav	-5 204	-4 369	62	9 126	
3- FONDS A CAPITAL RISQUE REPARTIS EN	0	0	7 340 461	7 765 147	7 760 818
Capital social			966 000	966 000	966 000
Autres fonds propres			6 374 461	6 799 147	6 794 818

Activité de la société TUNINVEST SICAR - Approbations - Décaissements - Désinvestissements

Approbations

Catégorie des projets et secteurs d'activité	Nombre de projets					Montants en dinars				
	Tr.3 2014	Tr.3 2013	Tr.1+2+3 2014	Tr.1+2+3 2013	Exercice 2013	Tr.3 2014	Tr.3 2013	Tr.1+2+3 2014	Tr.1+2+3 2013	Exercice 2013
Nouveaux promoteurs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Secteur agricole										
Secteur industriel										
Secteur des services										
Secteur touristique										
Restructuration, mise à niveau, privatisation	1	0	1	0	0	277 814	0	277 814	0	0
Secteur agricole										
Secteur industriel *	1		1			277 814		277 814		
Secteur des services										
Secteur touristique										
Autres projets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Secteur agricole										
Secteur industriel										
Secteur des services										
Secteur touristique										
TOTAL	1	0	1	0	0	277 814	0	277 814	0	0
<i>DONT</i>										
Zones de développement régional										
Nouvelles technologies										

* projet existant

Décaissements

Catégorie des projets et secteurs d'activité	Nombre de projets					Montants en dinars				
	Tr.3 2014	Tr.3 2013	Tr.1+2+3 2014	Tr.1+2+3 2013	Exercice 2013	Tr.3 2014	Tr.3 2013	Tr.1+2+3 2014	Tr.1+2+3 2013	Exercice 2013
Nouveaux promoteurs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Secteur agricole										
Secteur industriel										
Secteur des services										
Secteur touristique										
Restructuration, mise à niveau, privatisation	1	0	1	0	0	277 814	0	277 814	0	0
Secteur agricole										
Secteur industriel*	1		1			277 814		277 814		
Secteur des services										
Secteur touristique										
Autres projets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Secteur agricole										
Secteur industriel										
Secteur des services										
Secteur touristique										
TOTAL	1	0	1	0	0	277 814	0	277 814	0	0
<i>DONT</i>										
Zones de développement régional										
Nouvelles technologies										

* projet existant

Désinvestissements

Catégorie des projets et secteurs d'activité	Nombre de projets					Montants en dinars				
	Tr.3 2014	Tr.3 2013	Tr.1+2+3 2014	Tr.1+2+3 2013	Exercice 2013	Tr.3 2014	Tr.3 2013	Tr.1+2+3 2014	Tr.1+2+3 2013	Exercice 2013
Nouveaux promoteurs	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Secteur agricole										
Secteur industriel										
Secteur des services										
Secteur touristique										
Restructuration, mise à niveau, privatisation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Secteur agricole										
Secteur industriel					0					0
Secteur des services										
Secteur touristique										
Autres projets	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Secteur agricole										
Secteur industriel										
Secteur des services										
Secteur touristique										
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Portefeuille d'investissement de la société TUNINVEST SICAR

Portefeuille d'investissement par zone géographique	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			
	Nombre		Montant	
	Au 30-09-2014	Au 31-12-2013	Au 30-09-2014	Au 31-12-2013
Tunis	7	7	2 586 297	2 308 482
Sfax	3	3	1 119 872	1 119 872
TOTAL	10	10	3 706 169	3 428 354

VALEUR COMPTABLE NETTE			2 846 069	2 568 254
-------------------------------	--	--	------------------	------------------

Portefeuille d'investissement par secteur	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			
	Nombre		Montant	
	Au 30-09-2014	Au 31-12-2013	Au 30-09-2014	Au 31-12-2013
Secteur industriel et textile	4	4	1 697 586	1 419 771
Secteur des services	5	5	2 003 583	2 003 583
Industries Chimiques & Pharmaceutiques	1	1	5 000	5 000
TOTAL	10	10	3 706 169	3 428 354

1. Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs du 3^{ème} trimestre sont d'ordre comptable
2. Le rapport n'est pas basé sur des estimations
3. Les fonds propres ont été actualisés pour refléter l'activité du 3^{ème} Trimestre 2014
4. Suite au contrôle fiscal dont Tuninvest Sicar a fait l'objet au titre des exercices 1998 à 2007, l'administration fiscale a confirmé par un arrêté de taxation d'office en date du 1^{er} septembre 2010 le montant de sa notification initiale de 2.743.838 dinars en date du 22 décembre 2008. Il convient de noter que ce montant n'a pas été provisionné sur les comptes de Tuninvest Sicar. Tuninvest SICAR a décidé de faire un recours en opposition devant le tribunal de première instance de Tunis, aucun jugement n'a été prononcé. Une récente prise de position par l'Administration Fiscale renforce en substance les arguments en faveur de la société sur le décompte du délai de

prescription et sur la prise en compte de l'adéquation du portefeuille avec le catalogue réglementaire d'investissement de la Sicar libération par libération.

Tuninvest Sicar a de ce fait sollicité l'Administration Fiscale pour un règlement à l'amiable du dossier qui est actuellement au contentieux. Ceci devrait ; le cas échéant aboutir à une baisse substantielle du montant réclamé.