

SOCIETE TUNINVEST SICAR**Siège Social : Immeuble Intégra Centre Urbain Nord****1082 Tunis Mahrajène****INDICATEURS DU 3^{ème} TRIMESTRE 2016 DE
TUNINVEST SICAR****Revenus**

Revenus par catégorie	Tr.3 2016	Tr.3 2015	Tr.1+2+3 2016	Tr.1+2+3 2015	Exercice 2015
1- REVENUS	27 584	96 571	319 034	997 913	1 318 305
Revenus des participations	0	56 562	208 619	860 011	860 025
Plus-values sur cession d'actions					
Dividendes	0	56 562	208 619	860 011	860 025
Intérêts					
Autres revenus					
Revenus des placements	27 584	40 009	110 415	137 902	458 280
Plus-values sur cession d'actions Sicav	26 982	39 583	105 250	128 505	171 388
Dividendes (actions Sicav)			1 245	2 753	2 753
Autres revenus	602	426	3 920	6 644	284 140
Autres revenus (études et prestations de services)					
2- CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES, DONT	5 670	-1 381	6 340	127	244
Frais sur titres de participation	5910		5910		
Frais sur titres de placement					
Pertes sur cession des titres de placement (Sicav)	142	-1 479	142	29	244
Moins-Value latente sur titres Sicav	-382	98	288	98	
3- FONDS A CAPITAL RISQUE REPARTIS EN	0	0	5 456 955	7 215 839	5 746 858
Capital social			966 000	966 000	966 000
Autres fonds propres			4 491 598	6 336 713	4 780 858

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

Catégorie des projets et secteurs d'activité	Nombre de projets				Montants en dinars				
	Tr.3 2016	Tr.3 2015	Tr.1+2+3 2016	Tr.1+2+3 2015	Tr.3 2016	Tr.3 2015	Tr.1+2+3 2016	Tr.1+2+3 2015	Exercice 2015
Approbations*	3	0	3	0	1 252 076	0	1 252 076	0	0
Décaissements*	3	0	3	0	1 252 076	0	1 252 076	0	0
Désinvestissements	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(*) Dont 2 projets existants

Portefeuille d'investissement de la société TUNINVEST SICAR

Portefeuille d'investissement par zone géographique	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			
	Nombre		Montant	
	Au 30-09-2016	Au 31-12-2015	Au 30-09-2016	Au 31-12-2015
Tunis	7	7	3 406 346	2 586 297
Sahel	1	0	298 551	0
Sfax	3	3	1 253 347	1 119 872
TOTAL	11	10	4 958 244	3 706 169

VALEUR COMPTABLE NETTE			4 098 144	2 846 069
-------------------------------	--	--	------------------	------------------

Portefeuille d'investissement par secteur	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			
	Nombre		Montant	
	Au 30-09-2016	Au 31-12-2015	Au 30-09-2016	Au 31-12-2015
Secteur industriel et textile	4	4	2 756 111	1 697 586
Secteur des services	6	5	2 202 133	2 003 583
Industries Chimiques & Pharmaceutiques	1	1	5 000	5 000
TOTAL	11	10	4 958 244	3 706 169

Commentaires sur les indicateurs du 3ème Trimestre 2016

1- Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs du 3ème 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 3ème Trimestre 2016

4-En date du 11 mars 2015, le tribunal de première instance de Tunis a confirmé l'arrêté de taxation d'office, après la révision du montant réclamé qui a été ramené de 2.743.838 dinars à 2.459.579 dinars. Tuninvest Sicar a décidé d'interjeter appel et de continuer à solliciter l'administration fiscale pour un règlement à l'amiable conformément aux dispositions de l'article 37 de la loi de finances complémentaire pour l'année 2014 et eu égard à la prise de position fournie par l'administration fiscale en février 2014.

Néanmoins Tuninvest Sicar a été admise à bénéficier des remises des pénalités prévus par les dispositions de l'article 66 de la loi de finances pour l'exercice 2016,

De ce fait elle n'est redevable que du principal qui s'élève à 1.521.723 DT totalement acquitté et a bénéficié, par conséquent, de l'apurement des pénalités qui s'élèvent à 1.222.115 DT

Il en résulte de ce qui précède, Tuninvest Sicar a provisionné en 2015 la totalité du risque rattaché au redressement fiscal pour un montant de 1.753.054 DT.

Le dossier fiscal étant contenu, Tuninvest Sicar a cependant repris le rythme normal de ses investissements.