

SOCIETE TUNINVEST SICAR**Siège Social : Immeuble Intégra Centre Urbain Nord****1082 Tunis Mahrajène****INDICATEURS DU 1^{er} TRIMESTRE 2017 DE TUNINVEST SICAR****Revenus**

Revenus par catégorie	Tr.1 2017	Tr.1 2016	Exercice 2016
1- REVENUS	24 774	44 036	342 143
Revenus des participations	0	0	208 617
Plus-values sur cession d'actions			
Dividendes			208 617
Intérêts			
Autres revenus			
Revenus des placements	24 774	44 036	133 526
Plus-values sur cession d'actions Sicav	23 151	40 868	125 452
Dividendes (actions Sicav)			1 245
Autres revenus	1 623	3 168	6 829
Autres revenus (études et prestations de services)			
2- CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES, DONT	0	0	244
Frais sur titres de participation			
Pertes sur cession des titres (Sicav)			244
Moins-Value latente sur titres Sicav			
3- FONDS A CAPITAL RISQUE REPARTIS EN	5 464 856	5 776 523	5 746 858
Capital social	966 000	966 000	966 000
Autres fonds propres (*)	4 476 113	4 810 523	4 780 858

(*) Autres fonds propres avant affectation du résultat

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

Catégorie des projets et secteurs d'activité	Nombre de projets			Montants en dinars		
	Tr.1 2017	Tr.1 2016	Exercice 2016	Tr.1 2017	Tr.1 2016	Exercice 2016
Approbations	0	0	3	0	0	1 252 076
Décaissements	0	0	3	0	0	1 252 076
Désinvestissements	0	0	0	0	0	0
TOTAL	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 31-3- 2017	Au 31-12- 2016	Au 31-3-2017	Au 31-12-2016
Tunis	7	7	3 406 346	3 406 346
Sahel	1	1	298 551	298 551
Sfax	3	3	1 253 347	1 253 347
TOTAL	11	11	4 958 244	4 958 244

VALEUR COMPTABLE NETTE			4 098 144	4 098 144
-------------------------------	--	--	------------------	------------------

Portefeuille d'investissement par secteur	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			
	Nombre		Montant	
	Au 31-3-2017	Au 31-12-2016	Au 31-3-2017	Au 31-12-2016
Secteur industriel et textile	4	4	2 751 111	2 751 111
Secteur des services	6	6	2 202 133	2 202 133
Industries Chimiques & Pharmaceutiques	1	1	5 000	5 000
TOTAL	11	11	4 958 244	4 958 244

Commentaires sur les Indicateurs du 1^{er} Trimestre 2017

1- Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs du 1^{er} 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 1^{er} Trimestre 2017 ;

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.

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 en 2016.