

SOCIETE TUNINVEST SICAR**Siège Social : Immeuble Intégra Centre Urbain Nord****1082 Tunis Mahrajène****INDICATEURS DU 4ème TRIMESTRE 2020 DE TUNINVEST SICAR****Revenus**

Revenus par catégorie	Tr.4 2020	Tr.4 2019	Exercice 2020	Exercice 2019
1- REVENUS	5 530 690	13 503	5 921 854	394 876
Revenus des participations	5 484 611	0	5 823 763	324 962
Plus-values sur cession d'actions	5 484 611		5 484 611	
Dividendes			339 152	324 962
Revenus des placements	46 079	13 503	98 091	69 914
Plus-values sur cession d'actions Sicav	45 738	12 875	77 699	45 013
Dividendes (actions Sicav)			18 419	21 253
Autres revenus	341	628	1 973	3 648
2- CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES, DONT	2 546 212	179	2 557 075	11 200
Frais sur titres de participation	27 183		27 183	
Pertes sur cession des titres (Sicav+ actions en bourse)		508	10 374	11 200
Provisions et moins-value latente	2 519 029	-329	2 519 518	
3- FONDS A CAPITAL RISQUE REPARTIS EN			7 305 284	4 997 816
Capital social			966 000	966 000
Autres fonds propres (*)			6 339 284	4 031 816

(*) Autres fonds propres de l'exercice 2020 après audit et avant affectation du résultat de l'année

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

Catégorie des projets et secteurs d'activité	Nombre de projets				Montants en dinars			
	Tr.4 2020	Tr.4 2019	Exercice 2020	Exercice 2019	Tr.4 2020	Tr.4 2019	Exercice 2020	Exercice 2019
Approbations	0	0	0	0	0	0	0	0
Décaissements	0	0	0	0	0	0	0	0
Désinvestissements	1	0	1	0	226 096	0	226 096	0

Portefeuille d'investissement de la société TUNINVEST SICAR

Portefeuille d'investissement par zone géographique	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			
	Nombre		Montant	
	Au 31-12-2020	Au 31-12-2019	Au 31-12-2020	Au 31-12-2019
Tunis	5	6	3 175 250	3 401 346
Sahel	1	1	298 551	298 551
Sfax	3	3	1 443 179	1 443 179
TOTAL	9	10	4 916 979	5 143 076

VALEUR COMPTABLE NETTE			3 539 407	4 287 976
-------------------------------	--	--	------------------	------------------

Portefeuille d'investissement par secteur	PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT			
	Nombre		Montant	
	Au 31-12-2020	Au 31-12-2019	Au 31-12-2020	Au 31-12-2019
Secteur industriel et textile	5	5	2 940 943	2 940 943
Secteur des services	4	5	1 976 036	2 202 133
TOTAL	9	10	4 916 979	5 143 076

Commentaires sur les Indicateurs du 4ème Trimestre 2020

1- Les bases retenues pour l'élaboration des indicateurs du 4ème trimestre 2020 ont été revue par le commissaire aux comptes,

2- Les fonds propres ont été actualisés pour refléter l'activité du 4^{ème} Trimestre 2020,

3- 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, soit un abattement de 284.259 dinars. Le 19 Mai 2015, Tuninvest Sicar a interjeté appel de la décision.

En date du 3 mars 2016, Tuninvest Sicar a été admise à bénéficier des remises des pénalités prévues par les dispositions de l'article 66 de la loi de finances pour l'exercice 2016, portant sur un montant de 1.222.115 dinars, contre le paiement de la totalité du montant en principal de la taxation d'office, soit 1.521.723 dinars, montant qui a été provisionné en totalité dans les comptes arrêtés au 31/12/2015 en sus du montant du crédit d'impôt qui s'élève à 231.331 dinars couvrant ainsi la totalité du risque fiscal.

La société Tuninvest Sicar s'est pourvue en cassation.

4- Tuninvest Sicar interagit de manière régulière avec les sociétés du portefeuille pour évaluer les conséquences du COVID et en minimiser l'impact,

5- La société Tuninvest Sicar a procédé à une provision sur deux lignes de son portefeuille impactées par les conséquences du COVID, et une provision pour risques et charges pour couvrir l'impôt éventuel sur la plus value de cession résultant des conséquences du déclassement de Tuninvest Sicar de son statut par l'administration fiscale. Rappelons que ce dossier fiscal résulte du déclassement de Tuninvest SICAR de son statut par l'administration fiscale du fait d'un portefeuille en adéquation avec le catalogue estimé par l'administration à 49,44% (par rapport à 50% prévu par la loi), contre une estimation largement supérieur à 50% par Tuninvest Sicar. Le montant total des provisions s'élève à 2.519.518 dinars,

6- La société Tuninvest Sicar a cédé au comptant ; au courant du dernier trimestre de l'année 2020, la totalité de sa participation dans le capital de la société Hydrosol Fondations au profit du Groupe français Ginger ; spécialisé dans l'ingénierie des sols, des matériaux et des ouvrages existants, de l'eau ainsi que de l'environnement et de l'efficacité énergétique. La société Tuninvest Sicar a dégagé une plus-value sur cette opération de désinvestissement d'un montant de 5.484.611 dinars.