

TUNINVEST SICAR

Bilans (en Dinars)

ACTIFS	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
ACTIFS NON COURANTS	3 180 164	3 528 888	3 739 984	4 502 299	4 389 766	5 780 078
Immobilisations financières	4 040 264	4 388 988	4 600 084	5 017 399	4 894 279	6 290 432
Provisions	860 100	860 100	860 100	515 100	504 513	510 354
	3 180 164	3 528 888	3 739 984	4 502 299	4 389 766	5 780 078
ACTIFS COURANTS	6 657 825	5 225 216	5 928 898	2 228 296	2 516 098	2 635 278
Autres actifs courants	571 328	722 713	690 819	486 120	509 669	519 988
Placement et autres actifs financiers	6 082 717	4 502 170	5 206 131	1 741 280	1 901 981	2 097 586
Liquidités et équivalents de liquidités	3 780	333	31 948	896	104 448	17 704
TOTAL DES ACTIFS	9 837 989	8 754 104	9 668 882	6 730 595	6 905 864	8 415 356
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
CAPITAUX PROPRES	7 691 733	7 871 537	9 020 213	6 248 646	6 388 927	7 932 383
Capital social	966 000	1 932 000	4 830 000	4 830 000	4 830 000	6 279 000
Réserves	483 000	483 000	483 000	472 088	414 116	354 597
Actions rachetées	0	0	-4 772			-2 277
Résultats reportés	5 884 146	3 673 378	1 935 800	425 268	454 654	480 000
<i>Capitaux propres avant résultat</i>	7 333 146	6 088 378	7 244 028	5 727 356	5 698 770	7 111 320
Résultat net	358 587	1 783 159	1 776 185	521 290	690 157	821 063
					57 080	57 080
FONDS DE CAPITAL RISQUE						
PASSIFS	2 146 256	882 567	648 669	481 949	459 857	425 893
<i>Passifs non courants</i>	0	0	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	-	-	-	-	-	-
<i>Passifs courants</i>	2 146 256	882 567	648 669	481 949	459 857	425 893
Autres passifs courants	2 146 256	882 567	648 669	481 949	459 857	425 893
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	9 837 989	8 754 104	9 668 882	6 730 595	6 905 864	8 415 356

Etat de résultat (en Dinars)

	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
Produits d'exploitation	508 953	2 202 352	1 888 690	833 447	820 947	952 533
Revenus des titres	508 953	2 062 171	1 888 434	832 957	820 868	944 923
Revenus des placements monétaires						7 403
Autres revenus	0	140 181	256	490	79	207
Charges d'exploitation	150 308	416 990	110 616	309 592	129 969	130 517
Dotations aux provisions	0	0	0	200 000		
Autres charges d'exploitation	109 678	379 351	89 975	79 424	108 626	130 517
Chagres nettes sur cessions de titres	40 630	37 639	20 641	30 168	21 343	
Résultat d'exploitation	358 645	1 785 362	1 778 074	523 855	690 978	822 016
Autres gains ordinaires						
Autres pertes ordinaires	450	0	0	-1 732	-	-
Résultat des activités ordinaires avant réinvest et impôt	359 095	1 785 362	1 778 074	522 123	690 978	822 016
Impôt sur les sociétés	508	2 203	1 889	833	821	953
Résultat des activités ordinaires après réinvest et impôt	358 587	1 783 159	1 776 185	521 290	690 157	821 063

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn**TUNINVEST SICAR**

Etat de flux de trésorerie (en Dinars)

	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2006
Flux de trésorerie liés à l'exploitation						
Résultat	358 587	1 783 159	1 776 185	521 290	690 157	821 063
Ajustement pour:						
Provisions	0	0	0	200 000	-	-
Reprise sur provisions	0	-140 181	0	-	-	-
Plus values sur cessions d'immobilisations financières	0	-1 215 516	-1 362 123	-455 774	-458 728	-382 847
Variation des:						
Autres actifs courants	-324 705	-475 853	-405 112	-234 232	-223 420	-161 201
Placements des autres actifs financiers	886 555	886 273	-1 610 977	544 684	993 811	311 100
Autres passifs courants	1 005 873	269 866	-6 599	-9 001	-11 669	6 590
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation	1 926 310	1 107 748	-1 608 626	566 967	990 151	594 705
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement						
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	0	0	0	-564 710		-473 709
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	0	1 759 816	1 644 997	625 393	1 236 564	1 301 084
Rachat par la société de ses propres actions	-99 982		-7 882			-1 870
Encaissements provenant de la cession des actions rachetées	109 209	5 140	3 109			
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement	9 227	1 764 956	1 640 224	60 683	1 236 564	825 505
Flux de trésorerie liés aux activités de financement						
Dividendes et autres distributions	-966 000	0	0	-676 200	-676 200	-440 227
Décassements suite à la réduction du capital	-966 000	-2 898 000	0		-1 449 000	-965 411
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	-1 932 000	-2 898 000	0	-676 200	-2 125 200	-1 405 638
Variation de trésorerie	3 537	-25 296	31 598	-48 550	101 515	14 572
Trésorerie au début de l'exercice	242	25 629	350	49 446	2 933	3 132
Trésorerie à la clôture de l'exercice	3 779	333	31 948	896	104 448	17 704

Contact : « Analyse & Ingénierie Financières »

Tél : 216 71 139 500 Fax: 216 71 860 189

E-mail : analystes@bnacapitaux.com.tn