



Bulletin Officiel

N° 4920 Mercredi 19 Août 2015

— 18^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CME

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE RELATIF A LA PUBLICATION
DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015 2

AVIS DE SOCIETES

PAIEMENT D'ANNUITES

FCP BIAT – CREDIMMO 1 3

FCP BIAT – CREDIMMO 2 3

COURBE DES TAUX

4

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

5-6

ANNEXE I

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 31/06/2015

- AIR LIQUIDE
- ALKIMIA
- ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
- SICAV PROSPERITY

COMMUNIQUE DU CMF

**RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE
RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2015**

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse, qu'elles sont tenues, en vertu de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, de :

- **Fournir au CMF et à la BVMT**, sur supports papiers et magnétique, **leurs états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015** accompagnés du rapport intégral du ou des commissaires aux comptes, et ce, **au plus tard le 31 août 2015**.

Ces états doivent être établis conformément aux normes comptables en vigueur et notamment à la norme n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

- **Procéder à la publication** de ces états financiers intermédiaires dans un quotidien paraissant à Tunis, accompagnés du texte intégral du rapport du ou des commissaires aux comptes, après leur dépôt ou envoi au CMF, et ce, **dans le même délai**.

Pour les besoins de la publication dans le quotidien, les sociétés peuvent se limiter à publier les notes sur les états financiers obligatoires et les notes les plus pertinentes sous réserve de l'obtention de l'accord écrit du commissaire aux comptes.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées.

AVIS DES SOCIETES

PAIEMENT D'ANNUITES**FCC BIAT- CREDIMMO 1**

La Société de Gestion de **FCC « Tunisie Titrisation »** porte à la connaissance des porteurs des parts prioritaires **P2** et des parts subordonnées **S** du « **FCC BIAT-CREDIMMO 1** », que le remboursement desdites parts en capital et intérêts, aux taux respectifs de **TMM*+1,20%** et **TMM*+2,20%**, relatifs à l'échéance du **15 août 2015**, seront effectués comme suit :

Part P2 :

Principal Unitaire	:	37,019 DT	par part P2
Intérêt Unitaire brut	:	5,020 DT	par part P2

Total brut : **42,039 DT par part P2**

Part S :

Principal Unitaire	:	37,019 DT	par part S
Intérêt Unitaire brut	:	5,859 DT	par part S

Total brut : **42,878 DT par part S**

* Moyenne des Taux Mensuels Moyens des 3 derniers mois qui précèdent le paiement ; soit 4,78%.

2015 - AS - 2931

AVIS DES SOCIETES

FCC BIAT- CREDIMMO 2

La Société de Gestion de **FCC « Tunisie Titrisation »** porte à la connaissance des porteurs des parts prioritaires **P3** et des parts subordonnées **S** du « **FCC BIAT-CREDIMMO 2** », que le remboursement desdites parts en capital et intérêts, aux taux respectifs de **TMM*+1,70%** et **TMM*+2,00%**, relatifs à l'échéance du **15 août 2015**, seront effectués comme suit :

Part P3 :

Principal Unitaire	:	86,344 DT	par part P3
Intérêt Unitaire brut	:	16,438 DT	par part P3

Total brut : **102,782 par part P3**

Part S :

Principal Unitaire	:	86,344 DT	par part S
Intérêt Unitaire brut	:	17,199 DT	par part S

Total brut : **103,543 par part S**

* Moyenne des Taux Mensuels Moyens des 3 derniers mois qui précèdent le paiement ; soit 4,78%.

2015 - AS - 2932

AVIS

COURBE DES TAUX DU 19 AOÛT 2015

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,846%		
TN0008003006	BTC 52 SEMAINES 01/09/2015		4,858%	
TN0008003022	BTC 52 SEMAINES 29/09/2015		4,882%	
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		4,894%	1 000,002
TN0008003030	BTC 52 SEMAINES 27/10/2015		4,907%	
TN0008003048	BTC 52 SEMAINES 24/11/2015		4,931%	
TN0008003055	BTC 52 SEMAINES 22/12/2015		4,956%	
TN0008003063	BTC 52 SEMAINES 26/01/2016		4,986%	
TN0008003071	BTC 52 SEMAINES 16/02/2016		5,004%	
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,025%	1 000,900
TN0008003089	BTC 52 SEMAINES 15/03/2016		5,029%	
TN0008003097	BTC 52 SEMAINES 12/04/2016		5,053%	
TN0008003113	BTC 52 SEMAINES 14/06/2016		5,108%	
TN0008003121	BTC 52 SEMAINES 12/07/2016	5,133%		
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,294%	942,366
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"		5,404%	997,783
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,778%	1 016,839
TN0008000341	BTA 4 ans " 5,3% janvier 2018"	6,111%		981,912
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"		6,220%	979,722
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,244%	818,088
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,281%	975,325
TN0008000333	BTA 7 ans " 5,5% février 2020"		6,417%	964,738
TN0008000358	BTA 6 ans " 5,5% octobre 2020"		6,516%	956,394
TN0008000564	BTA 6 ans " 5,75% janvier 2021"	6,553%		964,930
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,579%	1 016,563
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"		6,584%	946,228
TN0008000366	BTA 10 ans " 6% avril 2024"	6,617%		959,867

^[1] L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL			
OPCVM DE CAPITALISATION								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	153,079	156,366	156,381		
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	103,089	105,365	105,375		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
3	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	13,510	13,829	13,831		
4	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,995	101,336	101,349		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
5	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,392	1,424	1,425		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
6	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	37,429	38,248	38,252		
7	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	50,906	51,917	51,921		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
8	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	164,460	157,570	156,837		
9	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,304	571,066	570,584		
10	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	113,984	123,501	123,037		
11	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	125,520	134,766	134,338		
12	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	120,253	130,893	130,428		
13	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	112,606	119,036	118,768		
14	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	95,252	101,228	100,811		
15	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	134,724	142,527	142,517		
16	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	93,485	94,541	94,705		
17	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,726	101,885	101,831		
18	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	119,118	118,845		
19	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	99,994	115,652	115,195		
20	FCP BIAT-CROISSANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	86,054	83,674	83,506		
21	FCP BIAT-PRUDENCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	104,629	105,218	105,091		
22	FCP BIAT-EQUILIBRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	17/09/12	98,010	94,997	94,822		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
23	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 439,180	1 487,825	1 486,170		
24	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 385,305	2 430,697	2 425,923		
25	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	112,115	115,171	113,706		
26	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	104,580	110,582	109,569		
27	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	130,887	137,807	137,281		
28	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	133,033	144,975	143,926		
29	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	16,255	16,151	16,064		
30	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 158,963	5 283,993	5 285,745		
31	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	TUNISIE VALEURS	01/11/13	5 004,703	5 139,802	5 141,877		
32	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,329	2,376	2,369		
33	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,022	2,080	2,074		
34	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,116	1,111	1,112		
35	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,031	1,028		
36	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,038	1,032		
37	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	-	1,045	1,036		
OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2014	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
38	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	14/05/15	4,345	108,488	106,982	106,994
39	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	26/05/15	3,811	103,995	102,499	102,508
40	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	13/04/15	4,209	106,020	104,360	104,373
41	ATTJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTJARI GESTION	01/11/00	11/05/15	4,276	102,733	100,973	100,984
42	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	11/05/15	4,319	103,916	102,472	102,485
43	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	22/05/15	3,552	106,837	105,821	105,832
44	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/15	4,282	104,303	102,864	102,876
45	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	26/05/15	3,984	102,996	101,339	101,348
46	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/15	3,676	105,095	103,815	103,825
47	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	29/05/15	3,625	102,119	100,724	100,735
48	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	25/05/15	3,866	104,165	102,815	102,826
49	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	30/05/15	3,778	104,217	102,143	102,154
50	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/15	4,044	106,676	105,129	105,140
51	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	27/04/15	4,197	105,639	104,006	104,018
52	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	29/05/15	3,231	103,337	102,254	102,263
53	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/04/15	3,786	102,629	101,238	101,248
54	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/15	3,863	104,702	103,426	103,438
55	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/15	4,251	102,786	101,233	101,245
56	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	28/05/15	3,703	103,707	102,496	102,506
57	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	29/05/15	3,525	104,892	103,663	103,674
58	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	25/05/15	4,224	102,652	101,204	101,216
59	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	17/04/15	4,214	103,615	101,971	101,981
60	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/15	3,489	104,957	103,712	103,721
61	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	15/05/15	3,624	102,377	101,137	101,148
<i>FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE</i>								
62	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	27/04/15	0,371	10,527	10,419	10,421
63	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	29/05/15	3,379	102,823	102,061	102,071
64	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	4,443	104,004	102,310	102,321
65	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	101,715	101,723
66	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	-	-	-	10,009	10,010

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
67	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	3,855	101,462	100,192	100,264
SICAV MIXTES								
68	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	14/05/15	1,147	65,830	63,688	63,626
69	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	2,421	148,724	148,817	148,570
70	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	11/05/15	22,766	1 489,820	1 517,469	1 513,107
71	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	26/05/15	2,834	113,033	111,359	111,229
72	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	26/05/15	1,545	112,063	109,892	109,642
73	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/15	0,600	85,430	90,328	89,925
74	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	25/05/15	0,454	17,176	17,076	17,046
75	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	30/04/15	6,596	272,658	273,040	272,503
76	SICAV BH PLACEMENT	BH INVEST	22/09/94	29/05/15	0,706	32,349	31,233	31,147
77	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/15	32,738	2 419,706	2 404,091	2 399,175
78	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	21/05/15	2,540	78,209	71,225	71,184
79	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	19/05/15	1,822	57,858	54,757	54,709
80	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	11/02/99	15/05/15	0,692	100,944	94,866	94,759
81	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	15/05/15	0,720	110,547	101,249	101,083
82	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	15/05/15	0,655	97,573	87,588	87,502
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
83	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	27/04/15	0,268	11,421	11,291	11,287
84	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/04/15	0,230	12,387	12,426	12,407
85	FCP IRADETT 100	AFC	04/01/02	27/04/15	0,205	15,946	15,849	15,829
86	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/04/15	0,331	14,845	15,256	15,228
87	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	25/05/15	0,350	13,041	13,295	13,257
88	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,093	11,559	11,799	11,802
89	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,232	10,671	10,671	10,670
90	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	25/05/15	0,318	10,723	10,606	10,603
91	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,338	127,420	135,051	134,598
92	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	21/05/15	2,236	124,932	130,127	129,743
93	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	29/05/15	0,173	11,080	9,788	9,772
94	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	18/05/15	2,657	109,024	100,636	100,583
95	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	29/05/15	0,241	20,475	20,090	20,069
96	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	28/05/15	0,520	76,592	82,059	82,416
97	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	28/05/15	0,133	79,825	86,356	87,036
98	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/15	3,062	98,109	95,698	95,762
99	FCP GENERAL DYNAMIQUE **	CGI	30/09/13	-	-	9,319	En liquidation	En liquidation
100	FCP AL BARAKA **	CGI	30/09/13	-	-	7,293	En liquidation	En liquidation
101	UBCI - FCP CEA	UBCI FINANCE	22/09/14	-	-	105,862	94,469	94,448
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
102	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	05/05/15	2,132	103,033	107,723	106,863
103	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	05/05/15	1,867	99,614	104,479	102,935
104	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	26/05/15	3,275	140,321	139,420	138,422
105	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	29/05/15	0,021	10,578	9,769	9,609
106	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	1,346	122,856	115,074	114,348
107	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	29/05/15	2,300	121,140	117,425	117,045
108	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	1,995	104,666	105,246	105,029
109	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	08/05/15	0,417	104,777	103,384	102,993
110	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,885	177,008	187,783	186,866
111	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	3,382	163,377	172,369	171,931
112	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	25/05/15	5,215	144,094	148,560	148,282
113	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	27/05/13	63,142	11 701,904	13 467,281	13 396,395
114	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	18,545	19,709	19,452
115	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	134,499	139,905	139,702
116	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,934	103,613	103,816
117	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES *	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	85,902	En liquidation	En liquidation
118	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/15	1,446	117,445	116,336	116,022
119	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	24/05/13	32,752	8 818,505	8 739,773	8 643,537
120	FCP UNIVERS AMBITION CEA	SCIF	26/03/13	29/05/15	0,102	9,085	8,861	8,841
121	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	-	-	99,599	100,380	100,893
122	FCP SMART EQUITY 2	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	-	-	-	1017,120	1016,248
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
123	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	-	-	-	104,242	103,970
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
124	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	29/05/15	0,107	8,892	8,906	8,818
125	CEA ISLAMIC FUND	UGFS-NA	09/12/14	-	-	99,181	99,430	99,719

* En liquidation pour expiration de la durée de vie

** FCP en liquidation anticipée

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**
Immeuble CMF - Centre Urbain Nord
4^{ème} Tranche - Lot B6 Tunis 1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés
www.cmf.org.tn
email 1 : cmf@cmf.org.tn
email 2 : cmf@cmf.tn

Le Président du CMF
Mr. Salah Essayel

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'admission au marché principal de la cote de la bourse de la société « Universal Auto Distributors Holding » et l'ouverture au public de FCP SMART EQUITY 2, du « FCPR MCP ImmoFund », des fonds d'amorçage « Social Business » et « CAPITALease Seed Fund 2 », la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

**LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES
FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE ***

I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE

I-1 Marché Principal

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
5. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
6. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1080 Tunis	71 238 000
7. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank" (ex Banque du Sud)	95, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 849 400
9. Banque de l'Habitat "BH"	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
10.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
11. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
12. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
13. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
14.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
15.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
16. City Cars	51, Rue Ali Darghouth -1001 Tunis-	71 333 111
17. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
18. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
19. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac -1053 Tunis-	71 964 969
20. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	73 247 144
21.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
22.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
23.El Wifack Leasing	Avenue Habib Bourguiba –Médénine 4100 BP 356	75 643 000
24.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
25. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
26.Hannibal Lease S.A	Rue du Lac Malaren, Immeuble Triki 1053 -Les Berges du Lac-	71 964 600
27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Zone Industrielle BP. N°7 2013 Ben Arous	71 381 688
28. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
30. Modern Leasing	11, avenue Keireddine Pacha 1002 Tunis	71 845 530

31. One Tech Holding	Cité El Khalij, rue du Lac Ness-Immeuble –Les Arcades Tour A Les Berges du Lac-	71 860 244
32. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
33.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
34. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
35. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
37.Société d'Assurances "SALIM"	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
38. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
39. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	4, bis rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
40. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
41. .Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Té Boulba-	73 604 149
42. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1080 Tunis	71 766 900
43. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
44. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
45. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5 ^{ème} étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
46. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
47. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
48. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
49. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	Rue Larbi Zarrouk -2014 MEGRINE-	71 432 599
50. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
51. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
52. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Z.I Charguia II.2035 Tunis Carthage	70 837 000
53. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
54. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhi'af, Zone Industrielle de Saint Gobain, Mégrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
55. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
56. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
57. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
58. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 rue Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073	71 904 911
59. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
60.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
61. Tunisie Leasing "TL"	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
62. Tunisie Profils Aluminium "TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
63. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 189 800
64. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
65. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
66. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392

I-2 Marché Alternatif

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
3.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
4.HexaByte	Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-	78 456 666
5.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
6.Maghreb International Publicité « MIP »	Rue de l'énergie solaire, impasse N°5 -2035 ZI Charguia I Tunis	71 112 300
7.SERVICOM	Cité Ishbilila , route de Tunis 3100 Kairouan	77 273 459
8.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
9.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
10.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Avenue du Japon Montplaisir -1073 Tunis-	71 906852
11.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
12.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Alubaf International Bank –AIB -	Rue 8007, Montplaisir -1002 Tunis-	70 015 600
2. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
3. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
4. Amen Project SICAF	Immeuble Amen Bank, Avenue Mohamed V-1002 Tunis-	71 965 400
5. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building Les Berges du Lac -2045 TUNIS-	71 861 861
6. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Noura, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	71 197 820
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 840 488
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	Avenue Mohamed V, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 785 049
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue 8365 cité Ennassim, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 890 355
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
18. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	12, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 355 022
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20. Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	95, Avenue de la Liberté -1002 Tunis-	71 141 420

22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue 8006, Montplaisir -1002 TUNIS-	71 783 000
24. Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
29. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
30. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis	71 948 354
31. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
32. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
33. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
34. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
35. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
36. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
37. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
38. Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
39. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
40. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 831 522
41. Société de Conditionnement des Huiles d'Olives « CHO Company »	Route de Mahdia Km 10 -3054 Sfax-	74 447 677
42. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
43. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Sufeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
44. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
45. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
46. Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
47. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
48. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
49. Société de Promotion Economique de Bizerte "PROMEKO"	Place de l'Union du Maghreb Arabe Bizerte	
50. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
51. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
52. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	71 718 332
53. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
54. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
55. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 SOUSSE-	
56. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
57. Société d'Investissements Hôtelières El Mouradi « SIHM »	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	
58. Société d'Investissements Hôtelières " Jerba Menzel "	Hôtel El Mouradi, Z. Touristique El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355

59.Société Dorcas Nutrition	3, rue Kheireddine Pacha, El Maâmoura 8013 Nabeul	
60.Société Financière d'Investissement "SOFI SICAF"	Centre Nawrez, rue Lac Lemon, bloc B, App 2-2 2045 Les du Lac-Tunis	71 960 530
61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
62. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
63. Société Ghouila de Promotion Immobilière	Cité Essaâda App N°12 bloc A, El Menzah VII	
64.Société Hôtelière El Kantaoui "Palm Marina"	Hôtel El Mouradi BP 48 El Kantaoui 4089 Hammam Sousse	73 246 355
65.Société Hôtelière SAMARA	Rue Abdelhamid EL KADHI -4000 SOUSSE-	73 226 699
66.Société Hôtelière Mouradi Golf	Zone touristique, El Kantaoui, BP 48 -4089 HAMMAM SOUSSE-	73 246 355
67.Sté Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
68.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
69.Société Hôtelière & Touristique " Pénélope"-SHTP-	Hôtel Pénélope Zone Touristique BP 257 4180 Djerba-	71 770 928
70.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
71.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
72.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
73. Société Immobilière et Touristique de Tunisie "Hôtel Mouradi Africa"	BP 48, Hôtel El Mouradi Port El Kantaoui - Hammam-Sousse-	73 246 355
74.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 2 -3018 SFAX-	74 246 190
75.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 475 267
76.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
77.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 240 337
78. Société La Glace	7, rue du Tourcoing 1000 Tunis	71 347 585
79.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
80. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
81.Société Panobois	Route de Tunis 4011 Hammam Sousse	73 308 777
82.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
83.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
84.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
85.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
86.Société Touristique El Mouradi -STM -	Hôtel El Mouradi, BP N°48, Zone Touristique El Kantaoui -4089 Hammam Sousse-	73 246 355
87.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
88.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
89.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
90.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
91.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 800 482
92.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
93.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
94.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
95.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
96. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, Menzel Bourguiba	

97.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
98.STUSID BANK	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	71 718 233
99.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 234 000
100. Tunisie Factoring	Centre Urbain Nord, Avenue Hédi Karray -1082 TUNIS-	70 132 010
101.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir	71 950 100
102. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
103. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	71 750 000
104. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
105. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1 ^{er} étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH EQUITY FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
3	AL AMANAH ETHICAL FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
4	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
5	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
6	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
7	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
9	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama-Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
10	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
12	ATTIJARI FCP HARMONIE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
13	ATTIJARI FCP SERENITE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
14	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
15	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
16	ATTIJARI VALEURS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
17	BNAC CONFIANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
18	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Haddad- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
19	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville-1002 Tunis

20	CEA ISLAMIC FUND	ACTIONS	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
21	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines -Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
22	FCP AL BARAKA (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
23	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
24	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
25	FCP AMEN PERFORMANCE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
26	FCP AMEN PREVOYANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
27	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
28	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
29	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
30	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
31	FCP BIAT- CROISSANCE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
32	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
33	FCP BIAT- EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
34	FCP BIAT- PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
35	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MIXTE	CAPITALISATION	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	25, rue du Docteur Calmette- Mutuelleville -1002 Tunis
36	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
37	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
38	FCP FINA 60 (1)	MIXTE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Angle de la rue du Lac Lochness et de la rue du Lac Windemere Les Berges du Lac -1053 Tunis
39	FCP GENERAL DYNAMIQUE (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès –1001 Tunis
40	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
41	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
43	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
44	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
45	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
46	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
47	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
48	FCP IRADETT 100	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
49	FCP IRADETT 20	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
50	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
51	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis

52	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISO-SEOUDIENNE D'INTERMEDIATION -TSI-	Immeuble Ines-Boulevard de la Terre Centre Urbain Nord- 1080 Tunis
53	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
54	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
55	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
56	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb-ia- Tour A-BP 66- 1080 Tunis cedex
57	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
58	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
59	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
60	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
61	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV- 1080 Tunis
62	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
63	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
64	FCP SAFA	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
65	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
66	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
67	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
68	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis
69	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
70	FCP UNIVERS AMBITION CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	ACTIONS	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
73	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
74	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
75	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
76	FCP VALEURS QUIETUDE 2018	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
77	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	FINA O SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Angle de la rue du Lac Lochness et de la rue du Lac Windemere - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	GENERALE OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	16, Avenue Jean Jaurès -1001 Tunis

81	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac-1053 Tunis
82	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
86	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
87	MAC EXCELLENCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
88	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
89	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez - Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
90	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
91	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
92	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
93	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II Tunis 1053
94	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
95	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST(3)	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH/ BC5, Bloc B 3ème étage- Centre Urbain Nord – 1003 Tunis
96	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	5, rue du Yen- Résidence El Karama- Les Berges du Lac 2-1053 Tunis
97	SICAV AMEN	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	9, rue du Lac Neuchâtel -Les Berges du Lac -1053 Tunis
98	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
99	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AXIS GESTION	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
100	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST(3)	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
101	SICAV BH PLACEMENT	MIXTE	DISTRIBUTION	BH INVEST(3)	Immeuble Assurances SALIM, Lotissement AFH - BC5, Bloc B 3ème étage, Centre Urbain Nord-1003 Tunis.
102	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac - 1053 Tunis
103	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
104	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
106	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
107	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
108	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis

109	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
110	SICAV PROSPERITY	MIXTE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
111	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place 14 janvier 2011- 1001 Tunis
112	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCE -CCF-	25, rue du Docteur Calmette-Mutuelleville-1002 Tunis
113	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana - Les Berges du Lac - 1053 Tunis
114	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
115	TUNISIAN EQUITY FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
116	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
117	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
118	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
119	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
120	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
121	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
122	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
123	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
124	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI FINANCE	3, rue Jenner- Place d'Afrique-1002 Tunis Belvédère
125	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	Rue du Lac Oubeira- Immeuble El Faouz - Les Berges du Lac-1053 Tunis

(1) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

(2) FCP en liquidation anticipée

(3) Initialement dénommé SIFIB-BH

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Boulevard principal angle rue Malawi et rue Turkana – Les Berges du Lac -1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	Fonds IKDAM I	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
2	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	Fonds IKDAM II	IKDAM GESTION	Centre urbain nord Immeuble ICC Tour El Makateb 2ème étage – bureau n° 6 T
5	Startup Factory Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

6	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
7	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4 ^{ème} étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
15	FCPR- TUNISAIR	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
16	FCPR-ELFOULADH	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
17	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, App. B4-B5-B6, Bloc B, 1er étage Les Berges du Lac 1053 - Tunis
18	FCPR VALEURS DEVELOPMENT	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
19	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

20	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac
21	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	13 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
22	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	3 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
23	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
25	FCPR MAX-JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere – 1053 Les Berges du Lac
26	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
27	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR A.T.I.D. FUND (II)	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4 ^{ème} étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
29	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
30	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	87, avenue Jugurtha, Mutuelleville, 1083 - Tunis
31	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	3 ^{ème} étage, Immeuble les brises du Lac, rue Lac Huron, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR Tunis Information Technology Fund II	IMBANK PRIVATE EQUITY	87, rue de Jugurtha, Mutuelleville, 1082 - Tunis
33	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
34	FCPR IntilaQ For Excellence	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
35	FCPR MCP ImmoFund	MCP Gestion	Immeuble «ACCESS BUILDING», rue des Iles Canaries, Les Berges du Lac II, Tunis

* Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

LA SOCIETE AIR LIQUIDE TUNISIE

Siège social : 37, Rue des Entrepreneurs- Z.I. La Charguia II 2035 ARIANA Aéroport.

La Société Air Liquide Tunisie publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Mohamed MEHDI (ECC MAZARS) et Mr Mourad GUELLATY.

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

BILAN : ACTIFS

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2015

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2015	Au 30 Juin 2014	Au 31 Décembre 2014
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	(1)	2 150 605	2 017 638	2 101 938
Moins: amortissements		-1 864 089	-1 528 862	-1 689 332
		286 516	488 776	412 606
Immobilisations corporelles	(1)	103 616 575	102 524 719	103 283 698
Moins: amortissements		-71 879 849	-67 022 860	-69 044 406
		31 736 726	35 501 859	34 239 292
Immobilisations financières	(2)	923 336	978 209	917 961
Moins: provisions		-92 837	-92 837	-92 837
		830 499	885 372	825 124
Total des Actifs immobilisés		32 853 741	36 876 007	35 477 022
Autres actifs non courants				
Total des actifs non courants		32 853 741	36 876 007	35 477 022
Actifs courants				
Stocks	(3)	4 220 969	4 206 876	4 637 575
Moins: provisions		-23 837	-18 828	-34 700
		4 197 132	4 188 048	4 602 875
Clients et comptes rattachés	(4)	34 097 460	29 648 034	33 911 152
Moins: provisions		-1 208 595	-423 434	-462 595
		32 888 865	29 224 600	33 448 557
Autres actifs courants	(5)	9 487 966	7 982 426	1 653 956
Moins: provisions		-90 762	-26 767	-50 058
		9 397 204	7 955 659	1 603 898
Placements et autres actifs financiers	(6)	65 566	6 784	63 576
Moins: provisions				
		65 566	6 784	63 576
Liquidités et équivalents de liquidités	(7)	379 700	366 847	183 565
Total des actifs courants		46 928 467	41 741 938	39 902 471
TOTAL DES ACTIFS		79 782 208	78 617 945	75 379 493

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2015
BILAN : CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS
 période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2015
 (Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2015	Au 30 Juin 2014	Au 31 Décembre 2 014
Capitaux propres				
Capital social		34 117 750	32 805 550	32 805 550
Réserves		4 205 405	4 613 386	4 613 386
Subventions d'investissements		1 413 046	1 123 521	1 586 504
Fonds Social		63 612	52 266	1 637
Résultats reportés				
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		39 799 813	38 594 723	39 007 077
Résultat de l'exercice		4 774 309	4 477 896	7 827 773
dont: Compte Spécial d'Investissement (à déduire du résultat de l'exercice)				1 230 000
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	(8)	44 574 122	43 072 619	46 834 850
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts		143 021	215 466	158 058
Autres passifs financiers	(9)	11 864 420	11 855 789	11 807 123
Provisions		67 735	67 735	67 735
Total des passifs non courants		12 075 176	12 138 990	12 032 916
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	(10)	4 025 252	4 849 466	5 983 070
Autres passifs courants	(11)	11 158 654	11 062 614	4 245 501
Concours bancaires et autres passifs financiers	(12)	7 949 004	7 494 256	6 283 156
Total des passifs courants		23 132 910	23 406 336	16 511 727
Total des passifs		35 208 086	35 545 326	28 544 643
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		79 782 208	78 617 945	75 379 493

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

ETAT DE RESULTAT

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2015

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2015	Au 30 Juin 2014	Au 31 Décembre 2 014
Revenus	(13)	15 194 785	15 227 816	29 242 822
Coût des ventes	(14)	-11 672 156	-10 484 293	-20 331 686
Marge brute		3 522 629	4 743 523	8 911 136
Autres produits d'exploitation	(15)	198 770	141 187	782 673
Frais de distribution	(16)	-439 927	-471 387	-886 236
Frais d'administration	(17)	-1 108 805	-1 502 260	-2 026 672
Autres charges d'exploitation		-212 121	-412 873	-641 391
Résultat d'exploitation		1 960 546	2 498 190	6 139 510
Charges financières nettes	(18)	424 638	-38 945	571 876
Produits des placements				
Produits des participations	(19)	2 988 750	2 437 500	2 437 630
Autres gains ordinaires			3 000	7 400
Autres pertes ordinaires				
Résultat des activités ordinaires avant impôt		5 373 934	4 899 745	9 156 416
Impôt sur les sociétés	(20)	-599 625	-421 849	- 1 328 643
Résultat des activités ordinaires après impôt		4 774 309	4 477 896	7 827 773
Effet des modifications comptables				
Résultat après modifications comptables		4 774 309	4 477 896	7 827 773

SITUATION FINANCIERE INTERMEDIAIRE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2015

(Chiffres en Dinars)

	Notes	Au 30 Juin 2015	Au 30 Juin 2 014	Au 31 Décembre 2 014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients		16 303 597	15 564 625	37 332 519
Intérêts reçus		238		97
Décaissements en faveur des fournisseurs d'exploitation et du personnel		- 14 051 945	-14 526 215	-27 078 473
Décaissements en faveur de l'Etat (impôts et taxes)	(21)	-2 993 458	-1 150 115	-2 835 372
Intérêts payés	(22)	-250 409	-177 659	-543 108
Décaissements provenant des placements à court terme				
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-991 977	-289 364	6 875 663
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(23)	- 1 098 089	-2 020 364	- 3 092 508
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières			-50 000	-50 480
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières				
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		- 1 098 089	-2 070 364	- 3 142 988
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions payés				-7 502 973
Dividendes et autres distributions reçus				2 437 630
Encaissement provenant des subventions d'Investissements		786 347		
Encaissement d'emprunts	(24)	9 700 000	1 800 000	7 800 000
Remboursement d'emprunts	(25)	-7 383 333	-1 166 667	-5 333 333
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		3 103 013	633 333	-2 598 676
Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	(26)	15 612	-56 940	-57 309
Variation de trésorerie		1 028 559	-1 783 335	1 076 690
Trésorerie au début de l'exercice		-648 859	-1 725 549	- 1 725 549
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(27)	379 700	-3 508 884	-648 859

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION AU 30 JUIN 2015

Période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2015							
PRODUITS		CHARGES		Période allant du 01 Janvier au 30 Juin			31-12-2014
				2 015	2 014		
Revenus et autres produits	15 194 785	Déstockage de production	1 379 813				
Total	15 194 785			Production	13 814 972	14 095 682	26 987 347
Production	13 814 972	Achats consommés	5 324 805	Marge sur coût matières	8 490 167	8 787 537	16 758 908
Marge sur coût matières	8 490 167	Autres charges externes	1 239 822				
Total				Valeur Ajoutée Brute	7 250 345	6 977 272	13 573 338
Valeur Ajoutée Brute	7 250 345	Impôts et taxes	65 002				
Total		Charges de personnel	2 395 351	Excédent brut d'exploitation	4 789 992	4 590 682	9 530 814
Excédent brut d'exploitation	4 789 992	Autres charges ordinaires	3 912 573				
Autres produits ordinaires	198 770	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	2 749 191				
Produits des participations	2 988 750	Charges Diverses	279 027				
Produits Financiers	709 370	I/S	599 625				
		Charges financières	284 730				
Total	8 686 882		3 912 573	Résultat des activités ordinaires	4 774 309	4 477 896	7 827 773
Résultat positif des activités ordinaires	4 774 309	Effet modifications comptables		Résultat net après modifications comptables	4 774 309	4 477 896	7 827 773

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR DESTINATION AUX CHARGES PAR NATURE AU 30 JUIN 2015

Charges par destination	Montant	Ventilation				
		Déstockage de production	Achats consommés	Charges de personnel	Amortissements et provisions	Autres charges
Coût des ventes	11 672 156	1 379 813	5 289 169	1 792 298	2 251 600	959 276
Frais de distribution	439 927		19 281	202 596	152 978	65 072
Frais d'administration	1 108 805		16 354	400 457	344 613	347 381
Autres charges d'exploitation	212 121					212 121
I/S	599 625					599 625
	14 032 634	1 379 813	5 324 805	2 395 351	2 749 191	2 183 475

NOTES AUX ETATS FINANCIERS : Situation intermédiaire au 30 Juin 2015
MONTANTS EXPRIMÉS EN DINARS TUNISIENS

1. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

- Les états financiers de la société Air Liquide Tunisie sont élaborés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que par les normes comptables tunisiennes.
- Les états financiers sont établis en dinars tunisiens et couvrent la période allant du 1^{er} janvier au 30 Juin 2015.
- Les états financiers comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes.
- L'état de résultat et l'état des flux de trésorerie sont présentés selon les modèles de référence prévus par la norme comptable générale.

PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

▪ **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement les logiciels informatiques.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur prix de revient d'origine (coût historique). L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur trois ans.

▪ **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient d'origine (coût historique).

Le prix de revient correspond au prix d'achat auquel sont ajoutés les droits et taxes supportés et non récupérables, et en général tous les frais directement rattachés à la mise en marche de l'équipement.

Les immobilisations sont amorties linéairement aux taux suivants :

Constructions	5 %
Agencements, aménagements et installations	10 %
Matériel et outillage	10 %
Matériel de transport	20 %
Mobilier et matériel de bureau	10 %
Emballages commerciaux	10 %
Matériel informatique	33.33 %

La date de départ des amortissements est celle de leur mise en service. L'amortissement des immobilisations mises en service au cours de l'exercice est calculé en respectant la règle du prorata temporis.

▪ Revenus

Les revenus sont évalués à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir au titre de la vente des marchandises, des produits fabriqués et des prestations de services.

↳ Ventes de marchandises

Les revenus provenant de la vente de marchandises sont comptabilisés lorsque, l'entreprise a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété. En général, ce transfert s'opère lors de la livraison de la marchandise.

↳ Prestations de services

Les revenus découlant des prestations de services sont comptabilisés au fur et à mesure de l'exécution du service.

▪ Stocks

Les stocks de la société comprennent :

- Les matières premières
- Les matières consommables
- Les produits finis (gaz fabriqués)
- Les marchandises (gaz et autres produits importés)

Les matières premières, matières consommables et marchandises sont valorisées à leurs prix de revient qui comprennent les prix d'achat majorés des frais d'approche.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent et valorisés selon la méthode de prélèvement par lot.

A la clôture de l'exercice, la différence entre la valeur de réalisation nette et la valeur de comptabilisation fait l'objet le cas échéant d'une provision pour dépréciation.

▪ Opérations libellées en monnaies étrangères

Les opérations en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours du jour de l'opération, à l'exception de celles faisant l'objet d'une couverture de change à terme, constatées au cours de couverture.

A la clôture de l'exercice, les éléments monétaires libellés en devises et ne faisant pas l'objet d'une couverture à terme sont actualisés au cours de clôture.

Les pertes et gains de change sur les éléments monétaires à court terme sont portés, respectivement, dans les comptes de charges ou de produits financiers.

2. NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

BILAN - ACTIF

NOTE 1 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

Rubriques	Valeurs brutes au 31/12/2014	Acquisitions	Virements de compte à compte	Cession	Valeurs brutes au 30/06/2015
Immobilisations incorporelles	2 101 938	3 151	45 516	-	2 150 605
Logiciels	2 081 938	3 151	45 516		2 130 605
Fonds de commerce	20 000				20 000
Immobilisations corporelles	103 283 698	378 393	-45 516	-	103 616 575
Terrains	1 191 384				1 191 384
Constructions	3 533 415		36 000		3 569 415
Matériel et outillage	43 328 146	19 211	107 350		43 454 707
Matériel de transport	3 182 092		-	-	3 182 092
M.M.B & A.A.I	13 758 569	1 737	143 796		13 904 102
Emballages	37 018 714	121 212	510 329		37 650 255
Immobilisations encours	1 271 378	236 234	<842 992>		664 620
Total	105 385 636	381 544	-	-	105 767 180

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Rubriques	Amortissements au 31/12/2014	Dotations (a)	Autres variations	Amortissements au 30/06/2015
Immobilisations incorporelles	1 689 332	174 758	-	1 864 089
Logiciels	1 689 332	174 758		1 864 089
Fonds de commerce				
Immobilisations corporelles	69 044 406	2 835 443	-	71 879 849
Terrains				
Constructions	1 869 618	69 789		1 939 406
Matériel et outillage	27 608 508	1 253 654		28 862 162
Matériel de transport	2 445 042	84 582		2 529 624
M.M.B & A.A.I	8 646 842	594 535		9 241 377
Emballages	28 474 396	832 883		29 307 279
Immobilisations encours				
Total	70 733 738	3 010 200	-	73 743 938

(a) Les frais d'amortissement des immobilisations engagés par Air Liquide Tunisie en lieu et place de Air Liquide Tunisie Services ont été refacturés au 30 Juin 2015 et ont été présentés en déduction du compte dotation aux amortissements pour la somme de 931 899 DT.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Titres de participation (a)	754 046	754 046	754 046
Autres Prêts à plus d'un an	50 000	50 000	50 000
Prêts au personnel (b)	6 000	61 352	625
Dépôts et cautionnements	113 290	112 811	113 290
Total brut	923 336	978 209	917 961
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	<92 837>	<92 837>	<92 837>
Total net	830 499	885 372	825 124

(a) Le solde de ce compte comprend principalement la valeur des titres détenus dans notre filiale, la société Air Liquide Tunisie Services, pour un montant de 749 940DT correspondant à la détention de 99,99 % de son capital.

(b) Il s'agit de la partie à plus d'un an des prêts accordés au personnel.

NOTE 3 : STOCKS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Matières premières	311 614	591 928	280 749
Matières consommables	3 152 812	2 921 389	3 372 433
Gaz fabriqués	668 616	642 057	740 660
Travaux en cours	23 329	39 125	7 379
Marchandises en transit	64 598	12 377	236 354
Total brut	4 220 969	4 206 876	4 637 575
Provision pour dépréciation des stocks	<23 837>	<18 828>	<34 700>
Total net	4 197 132	4 188 048	4 602 875

NOTE 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Air Liquide Tunisie Services	30 456 862	26 427 175	30 651 397
Autres clients	3 640 598	3 220 859	3 259 755
Total brut	34 097 460	29 648 034	33 911 152
Provision pour dépréciation des clients	<1 208 595>	<423 434>	<462 595>
Total net	32 888 865	29 224 600	33 448 557

NOTE 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Taxe de formation professionnelle	35 098	85 467	54 319
Charges payées ou comptabilisées d'avance	205 317	206 797	118 096
Sociétés du Groupe (a)	646 430	54 468	244 637
Consignations en douane	36 585	43 650	36 385
Produits à recevoir (b)	7 698 224	5 993 718	786 360
TVA	16 592	830 811	-
Impôt sur les sociétés	-	11 658	12 352
Autres comptes d'actifs courants	849 720	755 857	401 807
Total brut	9 487 966	7 982 426	1 653 956
Provision pour dépréciation des autres actifs	<90 762>	<26 767>	<50 058>
Total	9 397 204	7 955 659	1 603 898

(a) Ce poste enregistre principalement les règlements clients encaissés par Air Liquide Tunisie Services pour le compte d'Air Liquide Tunisie.

(b) Ce poste enregistre notamment la redevance due par Air Liquide Tunisie Services à Air Liquide Tunisie au titre du premier semestre de l'exercice 2015 pour un montant de 3 824 806 DT ainsi que les intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services pour un montant de 595 327 DT.

Il enregistre aussi, les dividendes à recevoir de la société Air Liquide Tunisie d'un montant de 2 988 750 DT.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Prêts à moins d'un an accordés au personnel	63 566	4 784	61 576
Titres de placement	2 000	2 000	2 000
Total brut	65 566	6 784	63 576
Provision pour dépréciation des prêts			
Total net	65 566	6 784	63 576

NOTE 7 : LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Banque de Tunisie	343 475	284 386	148 020
UBCI	3 248	3 480	3 192
Autres établissements bancaires	25 680	74 127	26 401
Caisses	7 297	4 854	5 952
Total	379 700	366 847	183 565

BILAN - PASSIF**NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES**

Le tableau de variation des capitaux propres au 30 Juin 2015 se détaille comme suit :

Rubriques	Au 31 décembre 2014 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2014 (conformément à l'AGO du 12 JUIN 2015)	Autres variations	Au 30 Juin 2015
Capital social (a)	32 805 550		1 312 200	34 117 750
Réserve légale	3 028 205	252 350		3 280 555
Fond Social	1 637	100 000	- 38 025	63 612
Autres réserves	1 585 181	- 578 131	- 82 200	924 850
Subvention d'investissement	1 586 504		- 173 458	1 413 046
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	7 827 773	- 7 827 773	4 774 309	4 774 309
Compte spécial d'investissement		1 230 000	- 1 230 000	
Total	46 834 850	<6 823 554> (b)	4 562 826	44 574 122

(a) Le capital est divisé en 1 364 710 actions de 25 Dinars chacune.

(b) Il s'agit des dividendes décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 12 Juin 2015 statuant sur les états Financiers de 2014.

Les principaux actionnaires sont les suivants :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
Air Liquide International	806 687	59,11%
Banque de Tunisie	322 916	23,66%
Banque Nationale Agricole	151 254	11,08%
Autres	83 853	6,14%
Total	1 364 710	100,00%

NOTE 9 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste correspond aux dépôts de garantie reçus des clients. Ces dépôts sont remboursables à la restitution des emballages dans l'état où ils ont été pris par le client.

NOTE 10 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Fournisseurs d'exploitation	2 818 819	3 197 588	3 465 919
Fournisseurs d'immobilisation	61 481	309 053	842 942
Fournisseurs d'immobilisation Retenue de garanties	16 568	52 516	67 589
Fournisseurs d'exploitation, factures non parvenues	1 128 384	1 290 309	1 350 177
Fournisseurs d'immobilisation, factures non parvenues	-	-	256 443
Total	4 025 252	4 849 466	5 983 070

NOTE 11 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Charges à payer	(a)	366 376	625 240	994 217
C.N.S.S.		247 763	233 067	341 620
Compte courant actionnaires	(b)	6 896 012	7 573 315	72 458
Société du Groupe	(c)	20 883	47 322	4 963
Impôts et taxes		329 738	817 909	1 591 391
Autres créditeurs		3 297 882	1 765 761	1 240 852
Total		11 158 654	11 062 614	4 245 501

(a) Ce poste comprend pour l'essentiel les charges du personnel à payer au titre des congés payés, des départs à la retraite et des bonus.

(b) Dont dividendes à payer suite à l'AGO du 12 Juin 2015 de 6 823 554 DT.

(c) Ce poste enregistre les règlements clients encaissés par Air Liquide Tunisie pour le compte d'Air Liquide Tunisie Services.

NOTE 12 : CONCOURS BANCAIRES COURANTS ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques		30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Banque de Tunisie		-	3 875 731	832 424
Echéance Emprunts à moins d'un an		7 949 004	3 618 525	5 450 732
Total		7 949 004	7 494 256	6 283 156

ETAT DE RESULTAT

NOTE 13 : REVENUS

Le solde de ce poste englobe notre chiffre d'affaires réalisé sur les ventes de gaz et de matériel durant le premier semestre de l'année 2015.

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Chiffre d'affaires	15 194 785	15 227 816	29 242 822

NOTE 14 : COÛT DES VENTES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Achats consommés	6 668 982	6 381 639	12 419 128
Frais de personnel	1 792 298	1 623 113	2 995 600
Services extérieurs	959 276	942 871	2 106 361
Amortissements et provisions	2 251 600	1 536 670	2 810 597
Total	11 672 156	10 484 293	20 331 686

NOTE 15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Location	22 948	21 854	43 709
Produits divers d'exploitation	2 364	19	296 285
Quote-part des subventions d'investissement Inscrite au résultat	173 458	119 314	442 679
Total	198 770	141 187	782 673

NOTE 16 : COÛTS DE DISTRIBUTION

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Achats non stockés	19 281	36 344	45 637
Frais de personnel	202 596	145 532	340 553
Services extérieurs	65 072	111 531	134 808
Amortissements et provisions	152 978	177 980	365 238
Total	439 927	471 387	886 236

NOTE 17 : CHARGES ADMINISTRATIVES

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Frais du personnel administratif	400 457	542 743	584 585
Services extérieurs	347 381	617 371	809 838
Achats non stockés	16 354	22 296	19 149
Amortissements et provisions	344 613	319 850	613 100
Total	1 108 805	1 502 260	2 026 672

NOTE 18 : PRODUITS FINANCIERS NETS

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Charges financières	<284 731>	<520 261>	<855 732>
Intérêts débiteurs des comptes courants	<76 368>	<151 529>	<243 307>
Intérêts des emprunts	<144 091>	<88 877>	<258 699>
Escompte	<5 114>	<13 366>	<29 730>
Pertes de change	<59 158>	<266 489>	<323 996>
Produits financiers	709	481	1 427
	369	316	608
Intérêts de retard (a)	595 327	343 488	1 190 654
Intérêts créditeurs des comptes courants	238		97
Gain de change	113 804	137 828	236 857
Produits financiers nets	424 638	<38 945>	571 876

(a) Ce poste enregistre principalement le montant des intérêts de retard sur les factures commerciales échues et non payées par Air Liquide Tunisie Services.

NOTE 19 : PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Il s'agit des dividendes perçus de notre filiale Air Liquide Tunisie Services au titre de l'exercice 2014.

NOTE 20 : IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

L'impôt a été calculé en prenant en compte les réintégrations et les déductions fiscales ainsi que les exonérations d'impôt provenant des opérations d'exportation et d'investissement.

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE 21 : IMPÔTS ET TAXES PAYES

Ce poste représente les règlements des acomptes provisionnels, les droits et taxes mensuels ainsi que les paiements dus suite à la reconnaissance de dette pour le contrôle fiscal.

NOTE 22 : INTÉRÊTS PAYES

Ce poste représente les décaissements des intérêts débiteurs des comptes bancaires, ainsi que ceux des emprunts.

NOTE 23 : DÉCAISSEMENTS PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS

Ce poste représente les paiements sur investissements corporels et incorporels réalisés au cours du premier semestre de l'exercice 2015.

NOTE 24 : ENCAISSEMENT EMPRUNT

Le solde de ce poste représente le montant du crédit de financement de stock et de financement exportation contractés auprès de la BT pour un montant total de 9 700 000 DT.

NOTE 25 : REMBOURSEMENT D'EMPRUNT

Le solde de ce poste représente les remboursements des crédits à court terme de financement de stock et d'exportation auprès de la BT.

NOTE 26 : INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITÉS ET ÉQUIVALENTS DE LIQUIDITÉS

Le solde de ce poste représente l'incidence des variations des taux de change sur les liquidités en devises.

NOTE 27 : TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Banque de Tunisie	343 475	<3 591 345>	<684 404>
UBCI	3 248	3 480	3 192
Autres établissements bancaires	25 680	74 127	26 401
Caisses	7 297	4 854	5 952
Total	379 700	<3 508 884>	<648 859>

NOTE 29 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit :

Rubriques	30-juin-15	30-juin-14	31-déc.-14
Cautions douanières	160 810	310 100	10 100
Cautions sur marchés	12 035	12 035	12 035
Total	172 845	322 135	22 135

Monsieur le Président du Conseil d'Administration
Société AIR LIQUIDE TUNISIE SA
37, Rue des entrepreneurs - Z.I. La Charguia II - 2035 ARIANA

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2015

Monsieur le Président,

Dans le cadre de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions de la loi N° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société AIR LIQUIDE TUNISIE SA arrêtés au 30 juin 2015, joints au présent rapport, et comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie et les notes aux états financiers.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur les états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité d'informations financières intermédiaires. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société AIR LIQUIDE TUNISIE SA au 30 juin 2015, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément à la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises.

Fait à Tunis le, 12 Août 2015
Les commissaires aux comptes

Mohamed MEHDI
ECC MAZARS

Mourad Guellaty

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

Siège social : 11, rue des Lilas 1082 Tunis Mahrajene.

La Société Chimique ALKIMIA publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015, accompagnés de l'Avis des commissaires aux comptes, Mr Lotfi REKIK (International Financial Consulting) et Anis LAADHAR (AMC Ernest & Young).

BILAN					
(Exprimé en Dinars)					
		Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
ACTIFS			2015	2014	2014
ACTIFS NON COURANTS					
ACTIFS IMMOBILISES					
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	A1	1 819 083,546	1 470 225,546	1 605 959,146
	MOINS : AMORTISSEMENT	A2	(795 360,646)	(332 134,860)	(564 453,646)
			1 023 722,90	1 138 090,686	1 041 505,500
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	A3	75 890 558,337	72 953 495,329	74 719 535,499
	MOINS : AMORTISSEMENT	A4	(60 365 800,893)	(58 053 092,963)	(59 238 928,136)
			15 524 757,444	14 900 402,366	15 480 607,363
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	A5	30 635 643,101	30 570 015,108	30 477 845,101
	MOINS : PROVISION	A5'	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)
			21 029 774,758	20 964 146,765	20 871 976,758
	TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES		37 578 255,102	37 002 639,817	37 394 089,621
	TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		37 578 255,102	37 002 639,817	37 394 089,621
ACTIFS COURANTS					
	STOCKS	A6	13 632 549,204	18 791 491,450	14 852 980,594
	MOINS : PROVISION	A7	(1 439 916,608)	(1 649 306,896)	(1 455 634,876)
			12 192 632,596	17 142 184,554	13 397 345,718
	CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	A8	35 669 265,360	57 970 514,722	58 297 674,767
	MOINS : PROVISION	A9	(1 798 238,062)	(609 722,876)	(609 722,876)
			33 871 027,298	57 360 791,846	57 687 951,891
	AUTRES ACTIFS COURANTS	A10	7 454 289,598	4 545 752,507	2 094 019,806
	AUTRES ACTIFS FINANCIERS	A11	139 500,754	219 768,971	238 715,411
	LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDIT	A12	20 802 793,577	33 195 768,822	17 436 458,383
	TOTAL DES ACTIFS COURANTS		74 460 243,823	112 464 266,700	90 854 491,209
	TOTAL DES ACTIFS		112 038 498,925	149 466 906,517	128 248 580,830

BILAN

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		2015	2014	2014
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL SOCIAL	C1	19 472 530,000	19 472 530,000	19 472 530,000
RESERVES	C2	39 727 253,000	35 093 184,000	34 917 253,000
RESULTATS REPORTES	C4	3 483,302	3 102,104	3 102,104
AUTRES CAPITAUX PROPRES		242 959,800		242 959,800
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		59 446 226,102	54 568 816,104	54 635 844,904
RESULTAT AU		(1 591 047,573)	6 829 137,623	14 546 646,198
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		57 855 178,529	61 397 953,727	69 182 491,102
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
EMPRUNT	P1	2 857 142,852	3 571 428,568	3 214 285,710
PROVISIONS	P2	2 640 657,583	2 097 861,511	2 406 990,749
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		5 497 800,435	5 669 290,079	5 621 276,459
PASSIFS COURANTS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	P3	23 595 304,773	41 011 006,593	34 870 126,853
AUTRES PASSIFS COURANTS	P4	24 375 929,472	15 030 874,372	15 030 545,571
AUTRES PASSIFS FINANCIERS	P5	714 285,716	26 357 781,746	3 544 140,845
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		48 685 519,961	82 399 662,711	53 444 813,269
TOTAL DES PASSIFS		54 183 320,396	88 068 952,790	59 066 089,728
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		112 038 498,925	149 466 906,517	128 248 580,830

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en Dinars)

	Notes	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
		2015	2014	2014
PRODUITS D'EXPLOITATION				
REVENUS	R1	67 925 021,147	96 231 753,423	201 879 198,463
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	R2	0,000	0,000	0,000
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		67 925 021,147	96 231 753,423	201 879 198,463
CHARGES D'EXPLOITATION				
VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS	R3	1 239 481,699	(3 017 691,222)	(1 154 037,739)
ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMME	R4	53 506 206,979	75 946 106,029	152 173 781,103
CHARGES DE PERSONNEL	R5	9 347 490,396	10 128 101,366	19 824 545,181
DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVIS	R6	3 132 295,073	1 926 028,505	4 004 793,285
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	R7	7 340 167,863	8 623 553,466	19 119 886,977
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		74 565 642,010	93 606 098,144	(196 277 044,285)
RESULTAT D'EXPLOITATION		-6 640 620,863	2 625 655,279	5 602 154,178
CHARGES FINANCIERES NETTES	R8	1 108 619,207	1 086 182,774	5 660 264,483
PRODUITS FINANCIERS ET PROD.DES PLACEM	R9	3 509 227,617	3 714 513,611	4 150 758,902
AUTRES GAINS ORDINAIRES	R10	536 995,408	21 643,266	730 204,810
AUTRES PERTES ORDINAIRES	R11	(33 133,303)	(109 542,439)	(245 570,016)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		-1 518 911,934	7 338 452,491	15 897 812,357
IMPOT SUR LES BENEFICES	R12	(72 135,639)	(509 314,868)	(1 351 166,159)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPO		-1 591 047,573	6 829 137,623	14 546 646,198
MODIFICATION COMPTABLE				
RESULTAT NET APRES MODIFICATION COMPTABLE		-1 591 047,573	6 829 137,623	14 546 646,198

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en Dinars)

	AU 30 JUIN		AU 31 DECEMBRE
	2015	2014	2014
	FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
ENCAISSEMENTS RECUS DES CLIENTS	92 642 448,553	96 714 178,347	208 121 281,441
SOMMES VERSEES AUX FOURNISSEURS ET AU PERSONNEL	(79 514 764,040)	(87 538 706,567)	(185 461 812,432)
INTERETS PAYES	(141 665,142)	(312 440,818)	(475 723,596)
IMPOTS ET TAXES PAYES A L'ETAT	(3 546 108,772)	(2 300 636,612)	(4 571 008,171)
AUTRES FLUX D'EXPLOITATION	(2 252 089,463)	(2 145 785,626)	(4 014 279,543)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	7 187 821,136	4 416 608,724	13 598 457,699
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLES	(465 556,190)	(844 037,768)	(2 898 347,294)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOB. CORPORELLES ET INCORPORELLES	0,000		
DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(104 999,000)	(400 000,000)	(493 094,000)
ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS	0,000		102 215,000
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(570 555,190)	(1 244 037,768)	(3 493 656,294)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
DIVIDENDES ET AUTRES DISTRIBUTIONS	(1 640,000)	(9 498 443,280)	(9 498 828,480)
ENCAISSEMENTS PROVENANT DES EMPRUNTS	(0,000)	(535 714,287)	(714 285,716)
REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS	(357 142,858)		
VARIATION DES MOBILISATIONS DE CREANCES	(2 829 855,129)	22 799 852,529	(13 788,372)
FLUX DE TRESOR. PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	(3 188 637,987)	12 765 694,962	(10 226 902,569)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	(62 292,765)	51 978,253	148 604,895
VARIATION DE TRESORERIE	3 366 335,194	15 990 244,171	(26 503,731)
TRESORERIE AU DEBUT	17 232 028,382	17 205 524,651	17 205 524,651
TRESORERIE A LA CLOTURE	20 598 363,576	33 195 768,822	17 232 028,382

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2015

I – PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA

La Société Chimique ALKIMIA, société totalement exportatrice régie par la loi N° 93-120 du 27 Décembre 1993, a été fondée en Septembre 1972, et a démarré sa production en 1976 à la capacité nominale théorique de 30 000 tonnes par an de Tripolyphosphate de Sodium (STPP; Na₅ P₃ O₁₀) obtenu par la neutralisation de l'acide phosphorique (H₃ PO₄) par la lessive de soude caustique (NaOH) ou par du carbonate de sodium (Na₂CO₃). Le Tripolyphosphate de Sodium est une matière première de base pour la fabrication des poudres détergentes.

Le démarrage de l'usine et les mises au point ont été très difficiles et très longs ce qui a occasionné de graves difficultés à la Société et la fermeture de l'usine en 1980 et 1981.

Etant donné que la capacité annuelle nominale de 30 000 Tonnes n'avait jamais été atteinte avant 1983 pour des raisons essentiellement techniques, il a d'abord fallu résoudre un certain nombre de points en vue d'augmenter la production et d'améliorer la qualité du produit.

A partir de 1990 une première augmentation de la capacité de 30 000 à 45 000 Tonnes a été effectuée puis en 1995/1996, suite à des optimisations de la partie humide, la capacité annuelle a été portée à 60 000 Tonnes.

La partie séchage-calcination étant à 60 000 Tonnes saturée, le Conseil d'Administration a, en sa réunion du 02 Août 1996, décidé une nouvelle extension de la capacité annuelle de 60 000 à 100 000 Tonnes qui a démarré le 15 Avril 1998.

En 2002 et toujours grâce à des optimisations, la capacité nominale de production de STPP de l'usine à Gabès a été portée à 115 000 tonnes par an, toutes qualités confondues.

En 2004, la production nominale de l'usine a été portée à 140 000 tonnes de STPP par an suite au revamping et à l'augmentation de la capacité de production de l'unité U-1000 et à l'optimisation de la capacité de production de l'unité U-1500.

Données Générales :

Forme juridique :	Société Anonyme
Capital social :	19 472 530 Dinars
Nombre d'actions:	1 947 253 actions de 10 Dinars chacune.
Siège social :	11 Rue des Lilas; 1082 Tunis – Mahrajène
Usine :	Zone Industrielle de Ghannouch – Gabès
Registre de commerce :	Tunis – B – 125941996
Matricule fiscal :	001716L/A/M/000
Code en douane :	121 508 M
N° d'employeur (CNSS) :	50047/92
Président Directeur Général :	M. Ali MHIRI
Commissaires aux comptes :	AMC - ERNST & YOUNG et International Financial Consulting (I.F.C)

II - FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2015:

Les faits saillants du premier semestre 2015 sont :

- La production du 1er semestre 2015 a enregistré une baisse importante de 47,65% par rapport au 1er semestre 2014, en raison du manque d'acide phosphorique occasionné par les sit-in observés dans le bassin minier de Gafsa et à Gabès. Le manque d'acide a, en effet, entraîné durant les cinq premiers mois du premier semestre une marche réduite de l'Usine et l'arrêt total des Unités depuis le 1 er juin 2015. La production cumulée au 30 juin 2015 ne représente de ce fait que 89 jours de travail. Dans ce cadre, la Société a déclaré le 21 Mai 2015 la Force Majeure et a arrêté toute livraison de STPP à ses clients.
- Le volume de ventes de STPP a, de ce fait, enregistré une baisse conséquente passant de 64 791 tonnes au 30.06.2014 à 35 667 tonnes au 30.06.2015.
- La sortie de la Société du Marché du STPP pour une période cumulée de trois mois a contraint certains clients de la Société à se rabattre sur les produits chinois et russes. D'autres ont remplacé le STPP dans leurs formules par des produits de substitution ce qui représente un risque important et grave si les arrêts de production venaient à perdurer.
- Le chiffre d'affaires total a chuté d'environ 30% passant de 93 231 769 DT au 30.06.2014 à 67 925 021 DT au 30.06.2015.
- Les prix des matières premières ont enregistré une importante augmentation alors que les prix de vente du STPP sur le marché mondial enregistrent une baisse notable compte tenu de la concurrence chinoise et russe ce qui ne manquera pas de continuer à grignoter les marges déjà affectées par la hausse des coûts de production élevés.
- Le montage de l'usine de sulfate de sodium à Ksar Aoun par la filiale « Les Salines de Tataouine » a été de nouveau ralenti par les problèmes sociaux et les arrêts de travail à répétition. Ces difficultés étant en voie de résolution, il est permis d'espérer une fin de montage à fin Août 2015 et un début de mise en route en Septembre 2015.

III – REFERENTIEL COMPTABLE :

Les états financiers sont exprimés en dinars tunisiens et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes.

IV – NOTES SUR LES BASES DE MESURE ET LES PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

1 – Immobilisations Incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût historique et sont constituées de "logiciels". Ces derniers sont amortis sur trois ans.

2 – Immobilisations corporelles :

a – méthode de comptabilisation : coût historique.

Ce coût englobe le prix d'acquisition, les droits de douanes s'il y a lieu, le fret, l'assurance...

b – méthode d'amortissement :

La Société Chimique ALKIMIA pratique la méthode d'amortissement linéaire aux taux suivants :

• Constructions	: 5% l'an
• Installations techniques, matériels et outillage	: 10% l'an
• Matériel de transport	: 20% l'an

- Installations générales,
agencements et aménagements divers : 10% l'an
- Equipements de bureaux : 10% l'an
- Matériel pool..... : 10% l'an
- Matériel informatique..... : 33% l'an

3 – Participations :

Les participations de la Société sont comptabilisées au coût d'acquisition.

4 – Créances libellées en devises :

Les créances sont comptabilisées au coût historique. Les créances libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2015.

5 – Dettes libellées en devises :

Les dettes sont comptabilisées au coût historique. Les dettes libellées en devises ont été actualisées sur la base du cours de la devise étrangère tel que publié par la BCT au 30/06/2015.

6- Les stocks :

Les stocks de matières premières sont évalués au coût moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués au coût de production réel.

7 – Revenus :

Les revenus sont comptabilisés au cours moyen du mois précédent l'expédition.

V - INFORMATIONS AFFERENTES AUX ELEMENTS FIGURANT DANS LE CORPS DES ETATS FINANCIERS :

A – Les actifs :

A₁ – A₂ – Immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Logiciels	1 465 743,646	223 021,527	223 021,527
Logiciels en cours	353 339,900	1 247 204,019	1 382 937,619
Amortissements	(795 360,646)	(332 134,860)	(564 453,646)
Immobilisations incorporelles nettes	1 023 722,900	1 138 090,686	1 041 505,500

Evolution des immobilisations incorporelles :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Logiciels bruts année précédente	1 605 959,146	1 413 366,146	363 237,027
Acquisition logiciels	213 124,400	53 551,900	1 242 722,119
Reclassement	0	3 307,500	0
Immobilisations incorporelles nettes	1 819 083,546	1 470 225,546	1 605 959,146

A₃ – A₄ – Immobilisations Corporelles :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Terrain	1 605 773,567	1 605 773,567	1 605 773,567
Constructions	13 084 809,255	12 948 959,020	13 027 946 ,525
Matériels de Transport	1 705 179,904	1 573 564,353	1 629 564,353
Equipements, matériels et outillages	58 065 760,795	56 095 040,208	57 819 242,319
Immobilisations en cours	1 429 034,816	730 158,181	637 008,735
Amortissements	(60 365 800,893)	(58 053 092,963)	(59 238 928,136)
Immobilisations corporelles nettes	15 524 757,444	14 900 402,366	15 480 607.363

Evolution des immobilisations corporelles :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Immobilisations brutes année précédente	74 719 535,499	71 956 770,912	71 956 770,912
Mise en rebut	(60 858,995)	0	(11 839,606)
Cession	0	0	0
Acquisitions	1 231 881,833	1 000 031,917	2 774 604,193
Reclassements	0	(3 307,500)	0
Immobilisations corporelles nettes	75 890 558,337	72 953 495,329	74 719 535,499

A₅ – Immobilisations financières :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Participations à la F.I.G	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation à la B.T.S	50 000,000	50 000,000	50 000,000
Participation KIMIAL spa	9 535 868,343	9 535 868,343	9 535 868,343
Participation ALKIMIA Packaging SA	1 999 947,500	1 999 947,500	1 999 947,500
Participation Les salines de Tataouine	16 999 940,000	16 999 940,000	16 999 940,000
Participation S.E.P.J.	20 000,000	20 000,000	20 000,000
Participation S.T.M.C.I	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Action S.T.M.C.I capital non appelé	(50 000,000)	(50 000,000)	(50 000,000)
Action S.A.D.G.	75 000,000	0,000	0,000
Emprunt National	400 000,000	400 000,000	400 000,000
Prêts au personnel à plus d'un an	460 923,500	498 055,000	378 125,500
Cautionnements versés	1 023 963,758	996 204,265	1 023 963,758
Provisions	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)	(9 605 868,343)
Immobilisations financières nettes	21 029 774,758	20 964 146,765	20 871 976,758

La Société Chimique ALKIMIA est, depuis le 17 Avril 2006, l'actionnaire majoritaire dans le capital de la Société KIMIAL SpA à Annaba en Algérie en détenant 55% de son capital social. La prise de participation a été réalisée suite à une augmentation de capital en numéraire décidée par l'AGE du 17 Avril 2006.

Une deuxième augmentation du capital de 490 000 000 DA à 670 000 000 DA a été décidée par l'assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société tenue le 12 Octobre 2008.

Compte tenu des problèmes commerciaux et techniques rencontrés, depuis la date de prise de participation, ayant engendré la perte de plus des trois quart du capital, l'Assemblée Générale Extraordinaires des actionnaires de la Société tenue le 15 Septembre 2011 a décidé la dissolution anticipée de la Société et a désigné, à cet effet, un liquidateur pour procéder à sa liquidation conformément à la réglementation algérienne.

Par ailleurs, la Société Chimique ALKIMIA a procédé au 19 Novembre 2009, à la suite d'une Assemblée Générale, à la constitution d'une Société filiale à 100% dénommée « ALKIMIA-Packaging », Société anonyme au capital de 2 000 000 DT ayant pour objet social le conditionnement du carbonate de sodium et de tout autre produit chimique.

Le premier quart a été libéré le 05/10/2009 et les trois quart restant ont été libérés le 15/02/2010.

Au mois d'Août 2011, la Société Chimique ALKIMIA a procédé à la constitution de sa nouvelle filiale « Les salines de Tataouine » société anonyme au capital de 17 000 000 dinars divisé en 1 700 000 actions d'une valeur nominale de 10 DT chacune. La Société Chimique ALKIMIA ayant souscrit à 1 699 994 actions a procédé en 2013 à l'achèvement de la libération de sa participation dans le capital en libérant, en date du 18/06/2013, le montant de 4 249 985 DT correspondant au quatrième quart.

A₆ – A₇ – Stocks :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Stocks matières premières	1 232 965,741	2 881 203,770	2 490 498,749
STPP	1 399 523,141	3 816 071,909	1 833 771,669
Produits semi-finis	540 851,301	1 513 623,094	1 280 483,073
matières consommables	2 910 163,789	1 892 033,293	2 328 558,316
fournitures consommables	4 703 291,664	4 790 577,037	4 703 181,557
Emballages	2 494 435,036	1 524 773,716	1 799 567,299
Produits résiduels (Boues)	351 318,532	2 373 208,631	416 919,931
Provisions	(1 439 916,608)	(1 649 306,896)	(1 455 634,876)
Total net	12 192 632,596	17 142 184,554	13 397 345,718

A₈ – A₉ – clients et comptes rattachés :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Clients locaux	862 047,870	83 609,720	406 623,941
Clients étrangers	31 657 201,949	54 454 866,329	56 208 985,335
Clients douteux	1 798 238,062	609 722,880	609 722,880
Effets à recevoir	1 029 579,463	1 515 255,656	1 072 342,611
Réévaluation des comptes clients	322 198,016	1 307 060,137	0,000
Provision pour client douteux	(1 798 238,062)	(609 722,876)	(609 722,876)
Solde	33 871 027,298	57 360 791,846	57 687 951,891

A₁₀ – Autres actifs courants :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Diverses avances fournisseurs	2 677 521,488	3 235 641,483	1 077 767,487
Avances au personnel	109 871,973	57 841,144	150 065,688
Etat impôt et taxes	431 929,732	165 858,795	314 200,425
Produits à recevoir	3 185 239,228	915 737,873	488 215,329
Compte courant ALKIMIA-Packaging	592 173,344	0,000	4 300,000
Compte courant Les Salines de Tataouine	206 624,209	633,400	38 375,854
Divers	250 929,624	170 039,812	21 095,023
Solde	7 454 289,598	4 545 752,507	2 094 019,806

A₁₁ – Autres actifs financiers :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2013
Echéances de l'année des prêts accordés au personnel.	139 500,754	219 768,971	238 715,411
Solde	139 500,754	219 768,971	238 715,411

A₁₂ – Liquidités et équivalents de liquidités :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Placement (certificats de dépôt)	17 000 000,000	27 500 000,000	15 000 000,000
Effets remis à l'encaissement	0,000	149 763,720	0,000
Dépôts en banque	3 797 569,411	5 541 072,367	2 431 162,818
Caisses	5 224,166	4 932,735	5 295,565
Solde	20 802 793,577	33 195 768,822	17 436 458,383

B – Les capitaux propres et passifs :

Capitaux propres :

Le tableau de variation des capitaux propres à la date du 30 Juin 2015 se présente comme suit :

Désignation	Capital Social	Réserve Légale	Réserves spéciale et générales	Réserves pour fonds social	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat	Total
							de l'exercice	
Solde au 31.12.2013	19 472 530,000	1 947 253,000	25 960 000,000	1 150 000,000	175 931,000	11 636,105	18 352 830,259	67 070 180,364
Affectation résultat 2013								
Réserves			5 860 000,000				-5 860 000,000	
Dividendes distribués						-8 534,001	-12 492 830,259	-12 501 364,260
Subvention de mise à niveau					102 215,000			102 215,000
Amortissement subvention					-35 186,200			-35 186,200
Résultat au 31.12.2014							14 546 646,198	14 546 646,198
Solde au 31.12.2014	19 472 530,000	1 947 253,000	31 820 000,000	1 150 000,000	242 959,800	3 102,104	14 546 646,198	69 182 491,102
Affectation résultat 2014								
Réserves			4 810 000,000				-4 810 000,000	
Dividendes distribués						381,198	-9 736 646,198	- 9 736 265,000
Subvention de mise à niveau								
Amortissement subvention								
Résultat au 30.06.2015							-1 591 047,573	-1 591 047,573
Solde au 30.06.2015	19 472 530,000	1 947 253,000	36 630 000,000	1 150 000,000	242 959,800	3 483,302	- 1 591 047,573	57 855 178,529

P₁ – Les Emprunts :

La société a contracté au cours du premier semestre 2013 un emprunt bancaire CMT auprès de l'UBCI aux conditions ci-après :

DESIGNATION	Montant du Crédit	Remboursements antérieurs	Echéances à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Crédit Moyen Terme Durée de remboursement : 5 ans Taux : TMM+1,25%	5 000 000,000	1 428 571,432	714 285,716	2 857 142,852

P₂ – Les provisions :

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30/06/2015 à 2 640 657,583 DT.

P₃ – Fournisseurs et comptes rattachés :

Fournisseurs	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Fournisseurs fact non parvenues	3 959 423,005	6 927 581,065	3 238 066,094
Effets à payer (GCT)	13 412 350,853	16 475 960,447	13 904 470,126
Fournisseurs d'exploitation.	5 862 884,667	17 540 439,628	16 401 959,117
Fournisseurs d'immobilisation	356 572,606	233 601,088	247 864,029
Réévaluation comptes fournisseurs	4 073,642	(166 575,635)	0,000
Solde	23 595 304,773	41 011 006,593	34 870 126,853

P₄ – Autres passifs courants :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Charges à payer	8 667 706,347	9 035 078,376	7 499 752,212
Etat impôts et taxes	658 316,434	1 070 138,810	2 254 962,453
CNSS	1 252 852,009	1 172 405,989	1 830 650,067
Charges sociales provisionnées	2 353 937,698	2 421 766,864	2 336 888,371
Rémunérations dues au personnel	486 209,093	123 901,072	198 424,342
Produits constatés d'avance	69 226,309	60 622,336	13 545,354
Avance/clients étrangers	287 199,608	317 108,833	81 300,606
R.R.R à accorder	659 338,256	559 482,792	632 361,312
Actionnaires dividendes à payer	9 742 314,846	8 075,046	7 689,846
Autres	198 828,870	262 294,254	174 971,008
Solde	24 375 929,472	15 030 874,372	15 030 545,571

P₅ – Autres passifs financiers :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Echéances CMT à moins d'un an	714 285,716	714 285,716	714 285,716
Mobilisation de créances	0,000	25 643 496,030	2 829 855,129
Intérêts courus	0,000	0,000	0,000
Solde	714 285,716	26 357 781,746	3 544 140,845

C – L'état de résultat :

R₁ – Revenus :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Ventes de STPP sur le marché local	3 096 042,300	3 176 158,800	5 938 407,350
Vente de STPP à l'export	63 105 792,520	92 226 467,633	193 905 577,437
Vente de boues résiduelles (boues)	1 723 186,327	829 126,990	2 035 213,676
Solde	67 925 021,147	96 231 753,423	201 879 198,463

R₃ – Variation des stocks des produits finis :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Stock au 31/12/n-1	3 531 174,673	4 685 212,412	4 685 212,412
Stock au 31/12/n	2 291 692,974	7 702 903,634	3 531 174,673
Variation	1 239 481,699	(3 017 691,222)	1 154 037,739

R₄ – Achats d'approvisionnements consommés :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Achats consommés	53 506 206,979	75 946 106,029	152 173 781,103
Solde	53 506 206,979	75 946 106,029	152 173 781,103

R₅ – Charges de personnel :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Charges de personnel	9 347 490,396	10 128 101,366	19 824 545,181
Solde	9 347 490,396	10 128 101,366	19 824 545,181

R₆ – Dotations aux amortissements et aux provisions :

Dotations aux	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Amort. Immobilisations Incorporelles	230 907,000	25 489,161	465 641,280
Amort. Immobilisations Corporelles	1 187 621,752	1 559 070,788	2 756 568,242
Provision pour risque	233 666,834	133 635,223	513 371,461
Prov / dépréciation stocks	258 146,580	0,000	269 212,302
Provision pour dépréciation Immo.Incorp	0,000	207 833,333	0,000
Transfert de charges d'amortissement	(3 615,155)	0,000	0,000
Provision pour créance douteuses	1 225 568,062	0,000	0,000
Solde	3 132 295,073	1 926 028,505	4 004 793,285

R₇ – Autres charges d'exploitation :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Frêt et transport sur ventes	2 756 107,838	4 777 844,651	9 086 071,334
Frais d'assurances	1 268 073,430	882 641,931	2 049 536,309
Frais sur ventes	855 492,166	719 026,666	2 989 989,483
Autres charges	2 871 807,263	2 244 040,218	4 994 289,851
Solde	7 340 167,863	8 623 553,466	19 119 886,977

R₈ – Charges financières nettes :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Intérêts/financement CT et agios	(141 665,142)	(260 375,476)	(475 723,596)
Pertes de change	(3 143 263,205)	(2 260 893,431)	(3 661 649,618)
Gains de change	4 393 547,554	3 607 451,681	9 797 637,697
Solde	1 108 619,207	1 086 182,774	5 660 264,483

R₉ – Produits financiers et produits des placements :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Produits de participation	2 999 910,000	2 999 910,000	2 999 910,000
Intérêts des placements et comptes courants bancaires	509 317,617	714 603,611	1 150 848,902
Solde	3 509 227,617	3 714 513,611	4 150 758,902

R₁₀ – Autres gains ordinaires :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
produits sur exercices antérieurs	224 031,251	10 560,505	25 835,812
Produits sur éléments non récurrents	28 389,134	0,000	0,000
Reprise sur provisions	273 864,848	0,000	541 345,704
Autres produits accessoires	10 710,174	11 082,761	163 023,294
Solde	536 995,408	21 643,266	730 204,810

R₁₁ – Autres pertes ordinaires :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Charges sur exercices antérieurs	33 133,303	109 542,439	245 570,016
Solde	33 133,303	109 542,439	245 570,016

R₁₂ – Impôt sur les sociétés :

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30/06/2015 à 72 135,639 DT.

D – L'état des flux de trésorerie :

Flux provenant de l'exploitation :

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation s'élèvent à 7 187 821,136 DT au 30/06/2015 contre 4 416 608,724 DT au 30/06/2014 et 13 598 457,699 DT au 31/12/2014, résultant de l'encaissement auprès des clients de la somme de 92 642 448,553 DT et des décaissements d'exploitation de 85 454 627,417 DT.

Flux provenant des activités d'investissements :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- Investissements de renouvellement et de maintenance.	(495 555,190)	(844 037,768)	(2 898 347,294)
- Subventions et créances	0,000	0,000	102 215,000
- Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisation financière	(75 000,000)	(400 000,000)	(493 094,000)
Flux provenant des activités d'investissements	(570 555,190)	(1 244 037,768)	(3 289 226,294)

Flux provenant des activités de financement :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- Dividendes et autres distributions	(1 640,000)	(12 498 353,280)	(12 498 738,480)
- Encaissement dividendes filiale	0,000	2 999 910,000	2 999 910,000
- Encaissements provenant de la mobilisation des créances à l'export	(2 829 855,129)	22 799 852,529	(13 788,372)
- Encaissements provenant des emprunts	0,000	0,000	0,000
-Remboursement emprunt bancaire	(357 142,858)	(535 714,287)	
Les flux provenant des activités de financement	3 188 637,987	12 765 694,962	(9 512 616,852)

Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité :

Désignation	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
- Gains de change	0,000	51 978,253	148 604,895
- Pertes de change	62 292,765	0,000	0,000
Incidence des variations des taux de change	(62 292,765)	51 978,253	148 604,895

Trésorerie au 30 Juin 2015 :

Au 30 Juin 2015, la trésorerie s'élève à 20 802 793,577 DT contre 33 195 768,822 DT au 30.06.2014 et 17 436 458,383 DT au 31/12/2014.

E – Les engagements hors bilan :

Engagements reçus

Donneur d'ordre	30.06.2015	30.06.2014	30.12.2014
Cautions reçues de nos fournisseurs	50 239,163	97 951,343	53 259,964
Total		97 951,343	53 259,964

Engagements émis

Bénéficiaire	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Caution en faveur de l'OMMP	179,055	179,055	179,055
Caution en faveur de la douane	100 000,000	100 000,000	100 000,000
Caution en faveur du G.M.G.A	10 000,000	10 000,000	10 000,000
Caution en faveur du ANGED	1 000,000	1 000,000	1 000,000
Caution en faveur Extracted oil Co	57 810,495	0,000	0,000
Total	168 989,550	111 179,055	111 179,055

F - Transactions avec les parties liées :

1 - Groupe Chimique Tunisien :

- Achat acide phosphorique : 31 802 283,558 DT

2- Compagnie d'Assurance et de Réassurance Tuniso-Européenne :

- Primes d'assurance : 1 584 640,518 DT

3- ALKIMIA-Packaging :

- Achat carbonate de sodium vrac : 12 505 545,412 DT

4- Frais communs refacturés par Alkimia à ses filiales Alkimia Pckaging et Les Salines de Tataouine.

Désignation	Montant à refacturer
Salaires, indemnités et primes mensuelles	172 275,553
Transfer de charges d'amortissement	3 615.154
Divers Services Extérieurs	3 984,812
Achats non stockés d'autres matières & fournitures	3 246,556
Entretien et Réparation	1 005.250
Frais Postaux et de Télécommunications	1 201.902
Total	185 329.228

G – Evènements postérieurs à la date de clôture :

Ces états financiers sont arrêtés par le Conseil d'Administration du 06 Août 2015, par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE CHIMIQUE ALKIMIA S.A

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2015

Messieurs les actionnaires de la société « Alkimia S.A »,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « Alkimia S.A », arrêté au 30 juin 2015 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la Norme ISRE 2410 "Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2015, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 12 Août 2015

Les Co-commissaires aux comptes

**International Financial Consulting
Lotfi REKIK**

**AMC Ernst & Young
Anis LAADHAR**

ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION
DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS AU 30 JUIN 2015.

En notre qualité de commissaire aux comptes et en application des dispositions de l'article 8 du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » clos le 30 Juin 2015 et aux vérifications spécifiques que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers trimestriels clos le 30 Juin 2015 annexés au présent rapport font apparaître un total actif de 94 245 889 dinars, un actif net de 93 743 045 dinars et une valeur liquidative de 100,437 dinars. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers trimestriels, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers trimestriels sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Cette norme requiert que l'examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers trimestriels ne comportent pas d'anomalies significatives.

La société « ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV » emploie 11,34 % de son actif en titres émis par « ATTIJARI LEASING », ce qui est en dépassement par rapport à la limite maximale de 10% fixée par l'article 29 du Code des Organismes de Placement Collectif, en matière de composition du portefeuille et du niveau de placements émis ou garantis par un même établissement.

Sur la base de notre examen limité et en dehors de l'observation formulée ci-dessus, nous n'avons pas eu connaissance d'éléments pouvant affecter d'une façon significative la conformité des opérations à la réglementation en vigueur et la fiabilité des états financiers trimestriels au 30 Juin 2015 tels qu'annexés au présent rapport.

Tunis, le 31 Juillet 2015

Le Commissaire aux Comptes :

Aymen EL ABED

BILAN
arrêté au 30/06/2015
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	<u>Notes</u>	<u>30/06/2015</u>	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>ACTIF</u>				
AC 1 - Portefeuille - titres	3-1	66 960 209	72 046 821	66 877 316
a - Actions, Valeurs assimilées et droits rattachés		4 535 321	5 519 114	5 505 522
b - Obligations et Valeurs assimilées		62 424 889	66 527 707	61 371 794
c - Autres Valeurs		-	-	-
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités		27 285 679	56 624 870	56 390 594
a - Placements monétaires	3-3	15 876 391	28 379 131	36 420 935
b - Disponibilités	3-5	11 409 289	28 245 738	19 969 659
AC 3 - Créances d'exploitation		-	-	-
AC 4 - Autres actifs		-	-	-
TOTAL ACTIF		94 245 889	128 671 691	123 267 910
<u>PASSIF</u>				
PA 1- Opérateurs créditeurs	3-8	148 631	174 152	162 441
PA 2 - Autres créditeurs divers	3-9	354 213	322 658	335 596
TOTAL PASSIF		502 844	496 810	498 037
<u>ACTIF NET</u>				
CP 1 -Capital	3-6	91 825 170	125 234 335	117 659 828
CP 2 - Sommes distribuables	3-7	1 917 875	2 940 545	5 110 045
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		430	369	347
b - Sommes distribuables de la période		1 917 445	2 940 176	5 109 699
ACTIF NET		93 743 045	128 174 881	122 769 873
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		94 245 889	128 671 691	123 267 910

ETAT DE RESULTAT
Période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2015
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Notes	Période du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période du 01/04/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
<u>PR 1 - Revenus du portefeuille - titres</u>	3-2	982 921	1 708 493	1 294 753	2 207 988	3 786 838
a - Dividendes		221 955	221 955	494 735	494 735	494 735
b - Revenus des obligations et valeurs assimilées		760 966	1 486 538	800 018	1 713 253	3 292 103
c - Revenus des autres valeurs		-	-	-	-	-
<u>PR 2 - Revenus des placements monétaires</u>	3-4	416 736	989 881	629 769	1 060 916	2 319 691
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		1 399 657	2 698 374	1 924 522	3 268 904	6 106 530
<u>CH 1 - Charges de gestion des placements</u>	3-10	-149 905	-305 887	-175 392	-332 095	-666 828
REVENU NET DES PLACEMENTS		1 249 753	2 392 487	1 749 130	2 936 809	5 439 702
<u>PR 3 - Autres produits</u>		-	-	-	-	-
<u>CH 2 - Autres charges</u>	3-11	-37 693	-75 466	-45 658	-85 451	-171 170
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 212 060	2 317 021	1 703 472	2 851 359	5 268 532
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</u>		-381 579	-399 576	149 696	88 817	-158 833
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		830 480	1 917 445	1 853 167	2 940 176	5 109 699
<u>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		381 579	399 576	-149 696	-88 817	158 833
* Variation des +/- values potentielles sur titres		-140 664	-20 609	127 837	292 584	361 801
* +/- values réalisées sur cession des titres		-26 775	-66 180	-529 284	-631 406	-557 956
* Frais de négociation de titres		-	-	-	-	-
RESULTAT NET DE LA PERIODE		1 044 620	2 230 232	1 302 024	2 512 537	5 072 376

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
Période du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2015
(Unité : en Dinars Tunisiens)

	Période du 01/04/2015 au 30/06/2015	Période du 01/01/2015 au 30/06/2015	Période du 01/04/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 30/06/2014	Période du 01/01/2014 au 31/12/2014
--	---	---	--	---	---

AN 1 - Variation de l'Actif Net résultant

des opérations d'exploitation

a - Résultat d'exploitation	1 212 060	2 317 021	1 703 472	2 851 359	5 268 532
b - Variation des +/- valeurs potentielles sur titres	-140 664	-20 609	127 837	292 584	361 801
c - +/- valeurs réalisées sur cession de titres	-26 775	-66 180	-529 284	-631 406	- 557 956
d - Frais de négociation de titres	-	-	-	-	-

<u>AN 2 - Distribution des dividendes</u>	-4 338 023	-4 338 023	-5 413 568	-5 413 568	- 5 413 568
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	--------------------

AN 3 - Transaction sur le capital

a – Souscriptions	76 986 806	109 569 660	56 571 614	75 845 679	137 249 105
* Capital	76 415 100	107 989 800	55 257 100	73 947 600	134 364 900
* Régularisation des sommes non distrib.	-1 217 192	-1 692 445	-836 425	-1 092 585	- 2 054 951
* Régularisations des sommes distrib.	1 788 897	3 272 305	2 150 939	2 990 664	4 939 156
* Droits d'entrée	-	-	-	-	-
b – Rachats	-97 678 821	-136 488 697	-38 207 811	-65 558 465	- 134 926 738
* Capital	-96 530 200	-134 146 600	-37 745 800	-64 239 000	- 132 498 100
* Régularisation des sommes non distrib.	1 535 077	2 101 376	606 388	967 910	2 054 902
* Régularisation des sommes distrib.	-2 683 698	-4 443 473	-1 068 398	-2 287 374	- 4 483 540
* Droits de sortie	-	-	-	-	-

VARIATION DE L'ACTIF NET	-23 985 418	-29 026 829	14 252 260	7 386 183	1 981 175
---------------------------------	--------------------	--------------------	-------------------	------------------	------------------

AN 4 - Actif Net

a - En début de période	117 728 463	122 769 873	113 922 621	120 788 698	120 788 698
b - En fin de période	93 743 045	93 743 045	128 174 881	128 174 881	122 769 873

AN 5 - Nombre d'actions

a - En début de période	1 134 507	1 194 924	1 098 229	1 176 256	1 176 256
b - En fin de période	933 356	933 356	1 273 342	1 273 342	1 194 924

VALEUR LIQUIDATIVE	100,437	100,437	100,660	100,660	102,743
---------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

AN 6.TAUX DE RENDEMENT DE LA PERIODE	0,91%	1,92%	0,97%	2,00%	4,03%
---	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
ARRETEES AU 30/06/2015

1- RÉFÉRENTIEL D'ÉLABORATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers arrêtés au 30/06/2015 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2- 1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2- 2 Évaluation des placements

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres OPCVM et sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur liquidative. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché à la date du 30/06/2015 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêt.

Dans la mesure où le marché secondaire pour les obligations et valeurs similaires n'est pas liquide, les placements en obligations et en bons de trésor sont évalués à leur coût d'acquisition ajusté de l'échelonnement linéaire de la prime ou décote et majoré des intérêts courus à la date d'arrêt.

2- 3 Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Le coût d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3- NOTES SUR LES ÉLÉMENTS DU BILAN ET DE L'ÉTAT DE RÉSULTAT

3- 1 Note sur le Portefeuille-titres

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à 66 960 209 Dinars contre 72 046 821 Dinars au 30/06/2014, et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2015(*)	30/06/2014	31/12/2014
Coût d'acquisition	66 157 834	71 034 904	65 423 972
- Obligations et valeurs assimilées	61 564 997	65 458 842	59 968 842
- OPCVM Obligataires	4 592 837	5 576 062	5 455 130
Plus ou moins values potentielles	-287 513	-336 120	-266 904
-Obligations et valeurs assimilées	-229 997	-279 172	-317 296
- OPCVM Obligataires	-57 516	-56 948	50 392
Intérêts courus sur Obligations et valeurs assimilées.	1 089 888	1 348 037	1 720 248
Total	66 960 209	72 046 821	66 877 316

(*)Le détail du portefeuille-titres est présenté en annexe I.

3- 2 Note sur les revenus du Portefeuille - titres

Les revenus de portefeuille titres totalisent 982 921 Dinars pour la période allant du 01/04/2015 au 30/06/2015 contre un montant de 1 294 753 Dinars pour la même période de l'année 2014, et se détaillent comme suit :

Libellé	2 ^{ème} Trimestre 2015	30/06/2015	2 ^{ème} Trimestre 2014	30/06/2014	31/12/2014
- Revenus des Obligations & valeurs assimilées	760 966	1 486 538	800 018	1 713 253	3 292 103
- Dividendes des OPCVM	221 955	221 955	494 735	494 735	494 735
Total	982 921	1 708 493	1 294 753	2 207 988	3 786 838

3-3 Note sur les placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à 15 876 391 Dinars contre 28 379 131 Dinars au 30/06/2014 et se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2015(*)	30/06/2014	31/12/2014
- Certificats de dépôts	12 893 580	12 486 407	22 474 387
- Intérêts courus sur certificats de dépôts	28 796	12 232	16 500
- Billets de trésorerie	2 911 551	15 761 857	13 758 445
- Intérêts courus sur Billets de trésorerie	42 464	118 635	171 603
TOTAL	15 876 391	28 379 131	36 420 935

(*)Le détail des placements monétaires est présenté en annexe I.

3-4 Note sur les revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/04/2015 au 30/06/2015 à 416 736 Dinars contre 629 769 Dinars pour la même période courant l'exercice 2014.

Libellé	2^{eme} Trimestre 2015	30/06/2015	2^{eme} Trimestre 2014	30/06/2014	31/12/2014
- Intérêts du compte courant	66 138	69 726	2 580	9 605	14 445
- Intérêts des Placements à terme	121 951	297 721	218 297	335 880	770 964
- Intérêts des certificats de dépôts	128 481	323741	194 763	343 435	709 946
- Intérêts des Billets de trésorerie	100 166	298 693	214 129	371 996	824 336
Total	416 736	989 881	629 769	1 060 916	2 319 691

3- 5 Note sur les disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à 11 409 289 Dinars contre 28 245 738 Dinars au 30/06/2014 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
- Avoirs en banque	544 068	4 806 528	4 508 764
- Sommes à l'encaissement	5 753 023	4 610 974	4 110 974
- Sommes à régler	-5 406 948	-1 723 956	-4 067 259
- Intérêts courus/Cpte courant	65 185	2 399	2 140
- Dépôt à termes	10 000 000	20 000 000	15 000 000
- intérêts courus/ Dépôt à termes	453 961	549 793	415 040
Total	11 409 289	28 245 738	19 969 659

3-6 Note sur le capital

Capital au 31/03/2015	
- Montant	111 789 823
- Nombre de titres	1 134 507
- Nombre d'actionnaires	731
Souscriptions réalisées	
- Montant	75 197 908
- Nombre de titres	764 151
- Nombre d'actionnaires nouveaux	-
Rachats effectués	
- Montant	- 94 995 122
- Nombre de titres	965 302
- Nombre d'actionnaires sortants	1
Autres effets s/capital	
- Variation des plus et moins values potentielles sur titres	-140 664
- Plus values réalisées sur cession de titres	-26 775
- Frais de négociation de titres	-
Capital au 30/06/2015	
- Montant	91 825 170
- Nombre de titres	933 356
- Nombre d'actionnaires	730

3- 7 Note sur les sommes distribuables

Les sommes distribuables correspondant aux sommes distribuables de l'exercice en cours et aux sommes distribuables des exercices antérieurs se détaillent ainsi :

Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Sommes distribuables de l'exercice en cours	1 917 445	2 940 176	5 109 699
Sommes distribuables des exercices antérieurs	430	369	347
Total	1 917 875	2 940 545	5 110 045

3- 8 Note sur les opérateurs créditeurs

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à 148 631 Dinars contre un solde de 174 152 Dinars au 30/06/2014, détaillé comme suit :

Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
- Gestionnaire	97 767	114 758	106 962
- Dépositaire	50 864	59 394	55 479
Total	148 631	174 152	162 441

3- 9 Note sur les autres créditeurs divers

Le solde de ce poste s'élève à 354 213 Dinars au 30/06/2015 contre un solde de 322 658 Dinars au 30/06/2014 et se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
- Honoraires du Commissaire aux Comptes	16 851	15 320	23 977
- Dividende à payer exercice 2002	17 159	17 159	17 159
- Dividende à payer exercice 2003	6 775	6 775	6 775
- Dividende à payer exercice 2004	2 754	2 754	2 754
- Dividende à payer exercice 2005	62 620	62 620	62 620
- Dividende à payer exercice 2006	41 236	41 236	41 236
- Dividende à payer exercice 2007	1 026	1 026	1 026
- Dividende à payer exercice 2008	35 665	35 665	35 665
- Dividende à payer exercice 2009	8 087	8 087	8 087
- Dividende à payer exercice 2010	643	643	643
- Dividende à payer exercice 2011	778	778	778
- Dividende à payer exercice 2012	20 368	20 368	20 368
- Dividende à payer exercice 2013	21 323	21 473	21 323
- Dividende à payer exercice 2014	28 102	-	-
- CMF à payer	9 554	11 332	11 467
- Provision pour frais de l'Assemblée et JP	66 761	62 669	67 662
- TCL à régulariser	11 808	11 808	11 808
- Compte d'attente	916	916	916
- Etat taxes à payer	1 787	2 029	1 332
Total	354 213	322 658	335 596

3- 10 Note sur les charges de gestion des placements

Le solde de ce poste s'élève à 149 905 Dinars pour la période allant du 01/04/2015 au 30/06/2015 contre 175 392 Dinars pour la même période en 2014, et se détaille ainsi :

Libellé	2^{ème} Trimestre 2015	30/06/2015	2^{ème} Trimestre 2014	30/06/2014	31/12/2014
- Rémunération du gestionnaire	99 937	203 925	116 928	221 397	444 552
- Rémunération du dépositaire	49 968	101 962	58 464	110 698	222 276
Total	149 905	305 887	175 392	332 095	666 828

3- 11 Note sur les autres charges

Le solde de ce poste s'élève à 37 693 Dinars pour la période allant du 01/04/2015 au 30/06/2015, contre 45 658 Dinars pour la même période en 2014 et se détaille comme suit :

Libellé	2^{ème} Trimestre 2015	30/06/2015	2^{ème} Trimestre 2014	30/06/2014	31/12/2014
- Rémunération d'intermédiaire et honoraires	6 233	12 397	4 986	9 918	18 575
- Redevance CMF	28 231	57 606	33 030	62 541	125 580
-Frais de publicité et publications	-	-	1 992	3 951	7 145
-Autres charges/ Services bancaires	65	153	124	229	559
- Jetons de présence	-	-	1 000	2 000	4 000
- TCL	3 164	5 310	4 526	6 812	15 312
Total	37 693	75 466	45 658	85 451	171 170

4 - AUTRES INFORMATIONS

4- 1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la société a été confiée à « Attijari Gestion » gestionnaire à partir du 01/01/2009. Celui-ci se charge du choix des placements et de la gestion administrative et financière de la société. En contrepartie des prestations, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0,354 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« Attijari Gestion » au titre du deuxième trimestre de l'année 2015 s'élève à 99 937 Dinars TTC.

4- 2 Rémunération du dépositaire

La fonction de dépositaire est confiée à « Attijari Bank ». En contrepartie des prestations, le dépositaire perçoit une rémunération de 0,177 % TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien.

La rémunération d'« Attijari Bank » au titre du deuxième trimestre de l'année 2015 s'élève à 49 968 Dinars TTC.

4-3 Les mouvements sur le portefeuille-titres au cours du deuxième trimestre

	Coût d'acquisition	Intérêts courus	+/- valeurs latentes	Valeur fin de période	+/- valeurs réalisées
Solde au 31/03/2015	67 885 029	2 013 437	-146 848	69 751 618	
Acquisitions du trimestre	636 702			636 702	
Obligations & Valeurs assimilés					
Actions SICAV	636 702			636 702	
Cession et remboursement du trimestre	-2 363 897			-2 363 897	
Obligations & Valeurs assimilées	-632 500			-632 500	-99 945
Actions SICAV	-1 731 397			-1 731 397	33 765
Variation des +/- valeurs potentielles			-140 664	-140 664	
Actions SICAV			-138 931	-138 931	
Obligations & Valeurs assimilés			-1 734	-1 734	
Variation intérêts courus		-923 549		-923 549	
Solde au 30/06/2015	66 157 834	1 089 888	-287 513	66 960 209	-66 180

Annexe I

Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme Au 30/06/2015

Désignation Du Titre	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2015	% Actif
Obligations		35 711 277,142	36 537 402,600	38,768%
AMEN BANK 2009 TR A	20 000	1 333 000,000	1 376 628,907	1,461%
AMEN BANK 2011-1 TF	35 000	2 450 000,000	2 541 062,137	2,696%
ATTIJARI LEASING 2011	25 000	1 000 000,000	1 022 224,658	1,085%
ATTIJARI LEASING 2015-1	20 000	2 000 000,000	2 023 868,853	2,147%
ATTIJARI LEASING 2015-1	3 080	308 000,000	311 675,803	0,331%
EMPRUNT NATIONAL 2014	20 000	2 000 000,000	2 003 331,147	2,126%
MEUBLATEX 2008 TR G /ATB	10 000	400 000,000	414 534,137	0,440%

MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR B /BT	2 000	80 000,000	80 613,770	0,086%
MEUBLATEX INDUSTRIE 2010 TR C /BTL	1 000	40 000,000	40 306,886	0,043%
MODERN LEASING 2012	5 000	500 000,000	509 473,973	0,541%
S.I.H. MOURADI 2008 TR (B) /STB	7 000	140 000,000	145 734,400	0,155%
S.I.H. MOURADI 2008 TR (D)/ BNA	7 000	140 000,000	145 734,400	0,155%
STB 2008/2	8 000	500 000,000	509 473,973	0,541%
T.LEASING 2012-1 CAT A FIXE	10 000	400 000,000	401 774,426	0,426%
UIB 2009/1	20 000	1 000 000,000	1 040 158,904	1,104%
UIB 2011-1 CATEGORIE A	7 500	637 500,000	664 700,466	0,705%
AMEN BANK 2006	5 000	100 000,000	101 950,386	0,108%
AMEN BANK 2006	10 000	200 000,000	203 900,770	0,216%
AMEN BANK SUBORDONNE 2010	30 000	2 199 677,142	2 283 198,085	2,423%
ATB SUBORDONNE 2009 TRA LA2	25 000	1 250 000,000	1 256 344,295	1,333%
ATL 2010/1 TR AFC	15 000	300 000,000	312 096,886	0,331%
ATL 2010/1 TR BNA	5 000	100 000,000	104 032,295	0,110%
ATL 2010/2 TR AFC	20 000	1 200 000,000	1 228 046,710	1,303%
ATL 2010/2 TR BNAC	15 000	900 000,000	921 035,033	0,977%
ATTIJARI LEASING 2010-1	30 000	600 000,000	622 287,554	0,660%
ATTIJARI LEASING 2012-2	17 700	1 062 000,000	1 092 108,730	1,159%
ATTIJARI LEASING 2013-1	15 000	1 200 000,000	1 240 362,714	1,316%
ATTIJARI LEASING 2013-1	5 000	400 000,000	413 454,237	0,439%
BH 2009	50 000	3 845 000,000	3 931 298,486	4,171%
BTE 2010 -CATEGORIE A	10 000	600 000,000	620 999,153	0,659%
BTK 2009	5 000	250 000,000	253 766,986	0,269%
CIL 2011/1	10 000	200 000,000	203 312,528	0,216%
CIL 2014/2	1 761	176 100,000	180 558,755	0,192%
EL WIFACK LEASING 2010	20 000	400 000,000	408 440,723	0,433%
EMPRUNT OBLIGATAIRE "CHO 2009"/BIAT	6 000	375 000,000	385 762,862	0,409%
HL 2015-01	5 000	500 000,000	505 319,126	0,536%
STB 2010/1 CATEGORIE A	100 000	5 000 000,000	5 060 076,502	5,369%
T.LEASING 2012-2 CATA_V	10 000	600 000,000	614 431,874	0,652%
TUNISIE LEASING 2010-2	20 000	400 000,000	411 089,133	0,436%

TUNISIE LEASING SUB 2010	20 000	400 000,000	406 360,468	0,431%
UIB 2011-1 CATEGORIE B	7 500	525 000,000	545 871,469	0,579%
BTA		25 853 720,247	25 887 485,949	27,468%
BTA6%AVRIL2024	8 500	8 185 500,000	8 290 319,270	8,796%
BTA6%AVRIL2024	5 000	4 815 000,000	4 875 162,534	5,173%
BTA6.75%JUILLET2017	250	256 750,000	265 539,458	0,282%
BTA6.75%JUILLET2017	120	122 400,000	127 225,830	0,135%
BTA6.75%JUILLET2017	50	51 000,000	53 010,762	0,056%
BTA6.9% MAI2022	4 000	4 320 000,000	4 198 597,137	4,455%
BTA6.9% MAI2022	2 860	3 033 030,000	2 992 739,673	3,175%
BTA6.9% MAI2022	4 910	5 070 040,247	5 084 891,285	5,395%
OPCVM		4 592 836,589	4 535 320,856	4,812%
FIDELITY OBLIGATION SICAV	19 300	2 006 277,807	1 996 913,100	2,119%
SANADAT SICAV	12 059	1 305 670,751	1 282 884,656	1,361%
TUNISO EMIRATIE SICAV	12 325	1 280 888,031	1 255 523,100	1,332%
Certificats de Dépôt		12 893 580,108	12 922 375,805	13,711%
CD05/06/15_90J_2MD_Attijari Leasing	1	1 971 902,247	1 979 917,493	2,101%
CD09/06/15_90J_3MD_Modern Leasing	1	2 956 985,023	2 967 356,780	3,149%
CD11/06/15_90J_2MD_Attijari Leasing	1	1 971 709,234	1 977 909,271	2,099%
CD21/06/15_10J_2MD Attijari Bank	1	1 997 661,201	1 999 999,999	2,122%
CD24/06/15_10J_1.5MD Attijari Bank	1	1 498 245,901	1 499 473,231	1,591%
CD27/06/15_10J_1MD Attijari Bank	1	998 830,601	999 297,951	1,060%
CD30/06/15_10J_1.5MD Attijari Bank	1	1 498 245,901	1 498 421,080	1,590%
Billets de Trésorerie		2 911 551,067	2 954 014,972	3,134%
BT30/03/15_190J_3MD_Tunisie leasing	1	2 911 551,067	2 954 014,972	3,134%
Dépôt à terme		10 000 000,000	10 453 961,000	11,092%
DAT 5ANS 01-07-2010	1	10 000 000,000	10 453 961,000	11,092%
Total Portefeuille Titres, Placements monétaires et Dépôts à terme		91 962 965,153	93 290 561,182	98,986%

SICAV PROSPERITY

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 JUIN 2015

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR

LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2015

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société «**SICAV PROSPERITY**» et en application de l'article 8 de la loi 2001- 83 du 24 juillet 2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers de la société «**SICAV PROSPERITY**» arrêtés au 30/06/2015 et aux vérifications spécifiques en effectuant les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers arrêtés au 30/06/2015, annexés au présent rapport, font apparaître un total actif de **1 582607,572 DT**, un actif net de **1575185,055DT** et une valeur liquidative de **112,77DT**. Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur la composition de l'actif au 30/06/2015, sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme d'audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que cet examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la composition de l'actif de la société «**SICAV PROSPERITY**», ci-joint, ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation financière de la société «**SICAV PROSPERITY**» au 30/06/2015.

Par ailleurs, et sans remettre en cause notre opinion, ci-dessus exprimée, nous vous informons qu'au cours de la période s'étalant du 01/04/2015 au 30/06/2015 la société «**SICAV PROSPERITY**» n'a pas respecté d'une manière permanente l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 en employant plus de 30% de son actif en Bons de Trésor à Court Terme.

Fait à Tunis le 28 juillet 2015

Le Commissaire aux Comptes :
Auditing & Consulting Worldwide

Ahmed KHLIF

SICAV PROSPERITY

BILANS COMPARES		NOTE	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
AC1	PORTEFEUILLE TITRES	AC1	982 983,356	878 282,609	965 574,218
AC1-A	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		398 959,300	341 539,876	388 398,994
AC1-B	OBLIGATIONS		102 566,400	129 287,200	111 564,000
AC1-C	EMPRUNTS D'ETAT		406 316,211	407 455,533	408 963,424
AC1-D	AUTRES VALEURS (OPCVM)		75 141,445	0,000	56 647,800
AC2	PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	AC2	589 199,818	258 245,270	341 348,262
AC2-A	PLACEMENTS MONETAIRES		588 574,209	257 664,555	341 151,845
AC2-B	DISPONIBILITES		625,609	580,715	196,417
AC3	CREANCES D'EXPLOITATION	AC3	10 424,398	24 335,322	1 060,604
AC3-A	DIVIDENDES A RECEVOIR		360,000	1 608,840	0,000
AC3-B	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		10 064,398	22 726,482	1 060,604
TOTAL ACTIF			1 582 607,572	1 160 863,201	1 307 983,084
PASSIF					
PA1	OPERATEURS CREDITEURS	PA1	662,169	792,140	546,008
PA2	AUTRES CREDITEURS DIVERS	PA2	6 760,348	2 780,959	8 148,533
TOTAL PASSIF			7 422,517	3 573,099	8 694,541
ACTIF NET			1 575 185,055	1 157 290,102	1 299 288,543
CP1	CAPITAL	CP1	1 553 633,231	1 139 836,099	1 266 674,869
CP2	SOMMES DISTRIBUABLES	CP2	21 551,824	17 454,003	32 613,674
CP2-A	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		13,766	9,445	10,194
CP2-B	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		22 622,530	17 367,757	30 144,749
CP2-C	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		-1 084,472	76,801	2 458,731
ACTIF NET			1 575 185,055	1 157 290,102	1 299 288,543
TOTAL ACTIF NET ET PASSIF			1 582 607,572	1 160 863,201	1 307 983,084

SICAV PROSPERITY

ETATS DE RESULTAT COMPARES		Note	Période du	Période du	Période du	Période du	31/12/2014
			01/04/2015	01/01/2015	01/04/2014	01/01/2014	
			au	au	au	au	
			30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014	
PR1	REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES	PR1	15 670,390	21 241,447	14 623,705	21 386,035	41 045,839
PR1-A	REVENUS DES ACTIONS		9 520,100	9 520,100	7 871,640	7 871,640	15 890,130
PR1-B	REVENUS DES OBLIGATIONS		1 454,400	2 932,800	1 752,800	3 570,800	6 769,200
PR1-C	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		4 138,130	8 230,787	4 999,265	9 943,595	18 386,509
PR1-D	REVENUS DES AUTRES VALEURS (OPCVM)		557,760	557,760	0,000	0,000	0,000
PR2	REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	PR2	6 898,786	12 144,075	2 411,439	4 747,060	9 573,731
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR		6 898,786	12 144,075	2 411,439	4 747,060	9 573,731
REVENUS DES PLACEMENTS			22 569,176	33 385,522	17 035,144	26 133,095	50 619,570
CH1	CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS	CH1	-2 170,965	-4 088,902	-1 440,883	-2 869,937	-5 846,667
REVENU NET DES PLACEMENTS			20 398,211	29 296,620	15 594,261	23 263,158	44 772,903
CH2	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CH2	-3 383,776	-6 674,090	-2 883,436	-5 895,401	-14 628,154
RESULTAT D'EXPLOITATION			17 014,435	22 622,530	12 710,825	17 367,757	30 144,749
PR4	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		-1 811,013	-1 084,472	78,558	76,801	2 458,731
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE			15 203,422	21 538,058	12 789,383	17 444,558	32 603,480
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULLATION)		1 811,013	1 084,472	-78,558	-76,801	-2 458,731
PR4-B	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		802,708	-478,545	-12 391,396	18 964,619	46 940,349
PR4-C	+/- VAL.REAL./CESSION TITRES		12 101,432	17 112,817	2 345,513	6 384,157	13 551,719
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES		-487,690	-942,405	-64,391	-144,903	-767,831
RESULTAT NET DE LA PERIODE			29 430,885	38 314,397	2 600,551	42 571,630	89 868,986

SICAV PROSPERITY
ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DE LA PERIODE DU 01-01-2015 AU 30-06-2015

DESIGNATION	Période du	Période du	Période du	Période du		
	01/04/2015	01/01/2015	01/04/2014	01/01/2014	31/12/2014	
	au	au	au	au		
	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014		
AN1	VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION	29 430,885	38 314,397	2 600,551	42 571,630	89 868,986
AN1-A	RESULTAT D'EXPLOITATION	17 014,435	22 622,530	12 710,825	17 367,757	30 144,749
AN1-B	VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	802,708	-478,545	-12 391,396	18 964,619	46 940,349
AN1-C	+/-VAL REAL..SUR CESSION DESTITRES	12 101,432	17 112,817	2 345,513	6 384,157	13 551,719
AN1-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-487,690	-942,405	-64,391	-144,903	-767,831
AN2	DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	-44 666,674	-44 666,674	-32 090,058	-32 090,058	-32 090,058
AN3	TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	-201 536,071	282 248,789	11 840,400	-3 253,420	91 447,665
	SOUSCRIPTIONS	266 320,160	820 612,930	46 201,360	46 201,360	146 316,955
AN3-A	CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	231 800,000	719 500,000	43 000,000	43 000,000	132 500,000
AN3-B	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (S)	26 697,288	78 597,079	2 792,088	2 792,088	10 888,360
AN3-C	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)	5 823,320	19 649,544	0,381	0,381	1,174
AN3-D	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (S)	1 999,552	2 866,307	408,891	408,891	2 927,421
	RACHATS	-467 856,231	-538 364,141	-34 360,960	-49 454,780	-54 869,290
AN3-F	CAPITAL (RACHATS)	-411 100,000	-473 100,000	-32 000,000	-46 000,000	-51 000,000
AN3-G	REGULARISATION DES SOMMES NON DIST (R)	-47 120,579	-53 730,584	-2 030,343	-2 696,402	-2 974,268
AN3-H	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	-5 825,087	-7 582,778	-0,284	-426,288	-426,332
AN3-I	REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (R)	-3 810,565	-3 950,779	-330,333	-332,090	-468,690
	VARIATION DE L'ACTIF NET	-216 771,860	275 896,512	-17 649,107	7 228,152	149 226,593
AN4	ACTIF NET					
AN4-A	DEBUT DE PERIODE	1 791 956,915	1 299 288,543	1 174 939,209	1 150 061,950	1 150 061,950
AN4-B	FIN DE PERIODE	1 575 185,055	1 575 185,055	1 157 290,102	1 157 290,102	1 299 288,543
AN5	NOMBRE D'ACTIONS					
AN5-A	DEBUT DE PERIODE	15 761	11 504	10 549	10 689	10 689
AN5-B	FIN DE PERIODE	13 968	13 968	10 659	10 659	11 504
	VALEUR LIQUIDATIVE					
A-	DEBUT DE PERIODE	113,695	112,942	111,379	107,593	107,593
B-	FIN DE PERIODE	112,770	112,770	108,573	108,573	112,942
AN6	TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	6,73%	4,75%	0,85%	7,54%	7,79%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

DE LA PERIODE DU 01/01/2015 AU 30/06/2015

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

La situation trimestrielle arrêtée au 30/06/2015 est établie conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des différents éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2-1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents :

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2-2 Evaluation des autres placements :

Les placements en obligations et valeurs assimilées admis à la cote ainsi que non admis à la cote sont évalués à leur prix d'acquisition (capital et intérêts courus).

La valeur du marché applicable pour l'évaluation des Bons du Trésor Assimilables (BTA) correspond au prix de revient moyen pondéré à la date du 30/06/2015 ou la date antérieure la plus récente.

Les placements monétaires demeurent évalués à leur prix d'acquisition.

2-3 Cession des placements :

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Le prix d'achat des placements est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :

AC1 Note sur le portefeuille titres :

Désignation des Titres	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2015	% de l'actif net
AC1- A. Actions et droits rattachés	48 610	349 440,055	398 959,300	25,33%
ADWYA	2 000	15 297,128	16 294,000	1,03%
ATL	300	810,000	813,600	0,05%
ATTIJ BANK	2 100	44 121,108	57 848,700	3,67%
CARTHAGE CEMENT	13 200	29 544,245	24 063,600	1,53%
CIMENTS DE BIZERTE	2 000	12 049,653	9 990,000	0,63%
CITY CARS	2 200	25 069,221	30 758,200	1,95%
ENNAKL	1 160	11 640,000	13 131,200	0,83%
EURO-CYCLES	700	10 336,666	17 250,100	1,09%
MONOPRIX	2 500	38 754,730	40 000,000	2,54%
MPBS	3 500	22 386,274	24 027,500	1,53%
ONE TECH HOLDING	2 800	20 262,400	20 154,400	1,28%
PGH	1 500	8 233,676	7 974,000	0,51%
SERVICOM	1 300	18 820,690	13 980,200	0,89%
SFBT	2 200	28 284,934	58 322,000	3,70%
SIMPAR	250	12 150,000	11 750,000	0,75%
SOTUVER	1 600	9 647,056	7 390,400	0,47%
TPR	3 800	14 807,274	16 351,400	1,04%
UADH	3 000	19 500,000	21 360,000	1,36%
DA MNP 1/5	2 500	7 725,000	7 500,000	0,48%
AC1- B. Obligations	1 500	102 000,000	102 566,400	6,51%
ATB 2007/1(25 ANS)	1 500	102 000,000	102 566,400	6,51%
AC1- C. Emprunts d'Etat	402	398 841,100	406 316,211	25,79%
BTA 5-10/2015	143	142 899,900	147 037,106	9,33%
BTA 5.25-03/2016	259	255 941,200	259 279,105	16,46%
AC1- D. Autres Valeurs (OPCVM)	745	75 053,402	75 141,445	4,77%
SICAV TRESOR	745	75 053,402	75 141,445	4,77%
Total du portefeuille titres	51 257	925 334,557	982 983,356	62,40%

PR1 Note sur les revenus du portefeuille-titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent **15 670,390 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015, contre **14 623,705 Dinars** du 01/04/2014 au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Revenus	Du 01/04/2015 Au 30/06/2015	Du 01/01/2015 Au 30/06/2015	Du 01/04/2014 Au 30/06/2014	Du 01/01/2014 Au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Revenus des actions	9 520,100	9 520,100	7 871,640	7 871,640	15 890,130
Revenus des Obligations	1 454,400	2 932,800	1 752,800	3 570,800	6 769,200
Revenus des Emprunts d'Etat	4138,130	8 230,787	4 999,265	9 943,595	18 386,509
Revenus des autres valeurs (OPCVM)	557,760	557,760	0,000	0,000	0,000
Total	15 670,390	21 241,447	14 623,705	21 386,035	41 045,839

AC2 Note sur les placements monétaires et disponibilités :

AC2-A Placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à **588 574,209 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à CT et se détaillant comme suit :

Désignation	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/06/2015	% Actif net
Bons de Trésor à Court Terme	603	578 170,701	588 574,209	37,36
BTC 52S-01/09/2015	120	114 309,483	118 039,037	7,49
BTC 52S-27/10/2015	283	273 345,412	277 404,100	17,61
BTC 52S-16/02/2016	200	190 515,806	193 131,072	12,26

AC2-B Disponibilités:

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015, à **625,609 Dinars** représentant les avoirs en banque.

AC3 Note sur les créances d'exploitation :

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30/06/2015, à **10 424,398 Dinars** contre **24 335,322 Dinars** au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Créances d'exploitation	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Dividendes à recevoir	360,000	1 608,840	0,000
Sommes à l'encaissement / Vente des titres	10 064,398	22 726,482	1 060,604
Total	10 424,398	24 335,322	1 060,604

PR2- Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'élèvent à **6 898,786 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015, contre **2 411,439 Dinars** du 01/04/2014 au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Revenus des Bons du Trésor	Du 01/04/2015 Au 30/06/2015	Du 01/01/2015 Au 30/06/2015	Du 01/04/2014 Au 30/06/2014	Du 01/01/2014 Au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Revenus des Bons du Trésor	6 898,786	12 144,075	2 411,439	4 747,060	9 573,731
Total	6 898,786	12 144,075	2 411,439	4 747,060	9 573,731

CH1- Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements s'élèvent à **2 170,965 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015, contre **1 440,883 Dinars** du 01/04/2014 au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Charges de gestion des placements	Du 01/04/2015 Au 30/06/2015	Du 01/01/2015 Au 30/06/2015	Du 01/04/2014 Au 30/06/2014	Du 01/01/2014 Au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Rémunération du gestionnaire	1 302,579	2 453,336	864,525	1 721,951	3 507,981
Rémunération du dépositaire	434,193	817,783	288,179	620,843	1 216,193
Rémunération des distributeurs	434,193	817,783	288,179	527,143	1 122,493
Total	2 170,965	4 088,902	1 440,883	2 869,937	5 846,667

CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à **3 383,776 Dinars** du 01/04/2015 au 30/06/2015 contre **2 883,436 Dinars** du 01/04/2014 au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Autres charges d'exploitation	Du 01/04/2015 Au 30/06/2015	Du 01/01/2015 Au 30/06/2015	Du 01/04/2014 Au 30/06/2014	Du 01/01/2014 Au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Redevance CMF	434,174	817,753	288,171	573,977	1 169,292
Impôts et Taxes	45,138	66,572	34,070	52,068	101,042
Rémunération CAC	1 120,000	2 240,000	1 120,000	2 240,000	4 480,000
Jetons de présence	1 500,000	3 000,000	1 250,000	2 750,000	6 000,000
Diverses charges d'exploitation	284,464	549,765	191,195	279,356	2 877,820
Total	3 383,776	6 674,090	2 883,436	5 895,401	14 628,154

PA- Note sur le Passif :

Le total des passifs s'élève au 30/06/2015, à **7 422,517 Dinars**, contre **3 573,099 Dinars** au 30/06/2014 et s'analyse comme suit :

Note	Passif	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
PA1	Opérateurs créditeurs	662,169	792,140	546,008
PA2	Autres créditeurs divers	6 760,348	2 780,959	8 148,533
	Total	7422,517	3573,099	8 694,541

PA1 : Le solde du compte opérateurs créditeurs s'élève au 30/06/2015 à **662,169 Dinars** contre **792,140 Dinars** au 30/06/2014 et se détaille comme suit :

Opérateurs Créditeurs	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014	
Gestionnaire	397,301	283,959	327,604	
Dépositaire	132,434	191,974	109,207	
Distributeurs	132,434	316,207	109,197	
	Total	662,169	792,140	546,008

PA2 : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30/06/2015, à **6 760,348 Dinars** contre **2 780,959 Dinars** au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Autres créditeurs divers	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014	
Etat, impôts et taxes	135,895	91,262	77,977	
Redevance CMF	132,426	129,107	109,194	
Provision pour charges à payer	4 950,127	2 560,590	7 961,362	
Sommes à régler / Achat des titres	1 541,900	0,000	0,000	
	Total	6 760,348	2 780,959	8 148,533

CP1 Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au 30/06/2015 se détaillent comme suit :

Capital initial au 01/01/2015 (en nominal)

- Montant : 1 150 400,000 dinars
- Nombre de titres : 11 504
- Nombre d'actionnaires : 40

Souscriptions réalisées (en nominal)

- Montant : 719 500,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 7 195
- Nombre d'actionnaires entrant : 2

Rachats effectués (en nominal)

- Montant : 473 100,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 4 173
- Nombre d'actionnaires sortant : 3

Capital au 30/06/2015 : 1 553 633,231 Dinars

- Montant en nominal : 1 396 800,000 Dinars
- Sommes non distribuables (*) : 156 833,231 Dinars
- Nombres de titres : 13 968
- Nombre d'actionnaires : 39

(*): Les sommes non distribuables s'élèvent à 156 833,231 Dinars au 30/06/2015 et se détaillent comme suit :

Sommes non distribuables des exercices antérieurs	116 274,869
1- Résultat non distribuable de la période	15 691,867
✓ Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	-478,545
✓ +/- values réalisées sur cession de titres.	17 112,817
✓ Frais de négociation de titres	-942,405
2- Régularisation des sommes non distribuables	24 866,495
✓ Aux émissions	78 597,079
✓ Aux rachats	- 53 730,584
Total sommes non distribuables	156 833,231

CP2 Note sur les sommes distribuables :

Les sommes distribuables correspondent au résultat distribuable de la période augmenté des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SICAV PROSPERITY et les sommes distribuables des exercices antérieurs.

Le solde de ce poste au 30/06/2015 se détaille ainsi :

Rubriques	Montant au 30/06/2015
Résultat distribuable de la période	22 622,530
Régularisation du résultat distribuable de la période	-1 084,472
Sommes distribuables des exercices antérieurs	13,766
Sommes distribuables	21 551,824

4. AUTRES INFORMATIONS :

4-1 Données par action :

Rubriques	30/06/2015	30/06/2014
Revenus des placements	2,390	2,452
Charges de gestion des placements	-0,293	-0,269
Revenus net des placements	2,097	2,183
Autres charges d'exploitation	-0,478	-0,553
Résultat d'exploitation	1,620	1,630
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,078	0,007
Sommes distribuables de la période	1,542	1,637
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,078	-0,007
Variation des +/- values potentielles/titres	-0,034	1,779
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	1,225	0,599
Frais de négociation de titres	-0,067	-0,014
Résultat net de la période	2,743	3,994

4-2 Ratio de gestion des placements :

Rubrique	30/06/2015	30/06/2014
Charges de gestion des placements / actif net moyen	0,248%	0,248%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,405%	0,509%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen	1,372%	1,509%

4-3 Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs

4-3-1 Rémunération du gestionnaire

La gestion de la SICAV PROSPERITY est confiée à la BIAT ASSET MANAGEMENT et ce, à compter du 1^{er} avril 2003 Celle-ci est, notamment, chargée de :

- La gestion du portefeuille de SICAV PROSPERITY ;
- La gestion comptable de SICAV PROSPERITY ;
- La préparation et le lancement d'actions promotionnelles

En contrepartie de ses prestations, la BIAT ASSET MANAGEMENT perçoit une rémunération de 0,3 % TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu

4-3-2 Rémunération du dépositaire

La BIAT assure les fonctions de dépositaire pour la SICAV PROSPERITY Elle est chargée, à ce titre :

- de conserver les titres et les fonds de la SICAV PROSPERITY ;
- d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants, ainsi que l'encaissement des divers revenus de portefeuille géré ;
- de la mise en paiement des dividendes ;
- du contrôle de la régularité des décisions d'investissements, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que le respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV

En contrepartie de ses services, la BIAT perçoit une rémunération de 0,1 % TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Le taux de cette rémunération est appliqué à partir du 16/01/2014 suite à une décision prise lors la réunion du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY tenue en date du 29 mars 2013 qui a ramené ce taux de 0,2% à 0,1% TTC l'an.

4-3-3 Rémunération des distributeurs

La BIAT, la BIAT ASSET MANAGEMENT et la BIATCAPITAL perçoivent une commission de distribution de 0,10% TTC l'an prélevée sur l'actif net de SICAV PROSPERITY et partagée entre elles au prorata de leurs distributions Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu.

Ayant été instaurée par décision du conseil d'administration de SICAV PROSPERITY tenue en date du 29 mars 2013, cette commission est appliquée à partir du 16/01/2014.