



Bulletin Officiel

N°6220 Lundi 02 Novembre 2020

www.cmf.tn25^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

DECLARATION « FATCA » AU TITRE DE L'EXERCICE 2019	2
RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE	3
INFORMATION FINANCIERE DANS LE CONTEXTE DE LA CRISE DU COVID 19	4-5
TRANSITION AUX NORMES COMPTABLES IFRS 2021	6-7

AVIS DES SOCIETES

INDICATEURS D'ACTIVITE TRIMESTRIELS

OFFICE PLAST	8-9
--------------	-----

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

EMPRUNT OBLIGATAIRE WIFAK INTERNATIONAL BANK	10
--	----

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

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

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS INTRERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2020

- OFFICE PLAST

ANNEXE IV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2020

- SICAV RENDEMENT

COMMUNIQUE DU CMF

DECLARATION « FATCA » AU TITRE DE L'EXERCICE 2019

Il est porté à la connaissance des institutions financières déclarantes tunisiennes, définies par les dispositions de l'accord intergouvernemental entre la République Tunisienne et le Gouvernement des Etats-Unis d'Amérique en vue de mettre en œuvre la loi relative au respect des obligations fiscales concernant les comptes étrangers dite "LOI FATCA", qu'à partir du **19 octobre 2020** la plateforme IDES est accessible aux différentes institutions financières.

Les interlocuteurs uniques de ces institutions ont été appelés, par la Direction Générale des Impôts à déposer les déclarations FATCA au titre de l'exercice 2019, au plus tard le **30 novembre 2020**.

Dans ce cadre, les institutions financières susvisées, sont invitées à :

- Vérifier la validité de leur certificat d'authentification électronique de type DIGIGO.
- Consulter la page FATCA du site de l'administration fiscale sur le lien suivant:
<http://www.impots.finances.gov.tn/index.php/fr/services-en-ligne/fatca>.
- Consulter les recommandations FATCA Tunisie sur le lien suivant:
http://www.impots.finances.gov.tn/images/FATCA_TUNISIE/Recommandations_FA_TCA.pdf.
- Respecter les obligations de dépôt de la déclaration FATCA 2019.

COMMUNIQUÉ DU CMF

RAPPEL AUX SOCIÉTÉS ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés admises à la cote de la Bourse qu'en vertu des dispositions de l'article 21 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier¹, elles sont tenues, de déposer, au conseil du marché financier et à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, ou de leur adresser des indicateurs d'activité fixés selon les secteurs, par règlement du conseil du marché financier, et ce, au plus tard vingt jours après la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable.

Lesdites sociétés doivent procéder à la publication desdits indicateurs trimestriels au bulletin officiel du conseil du marché financier et dans un quotidien paraissant à Tunis.

Ces indicateurs doivent être établis conformément aux dispositions de l'article 44 bis du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne² et aux indicateurs fixés par secteur à l'annexe 11 de ce même règlement.

Les sociétés concernées doivent prendre les dispositions nécessaires à l'effet de respecter les obligations sus-indiquées en communiquant au CMF, sur support papier et magnétique (format Word) suivant le modèle annexé au présent communiqué, leurs indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre de l'exercice comptable 2020, au plus tard le 20 octobre 2020.

AVIS DES SOCIÉTÉS				
<u>INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS</u>				
SOCIÉTÉ Siège social :				
La société publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au x ^{ème} trimestre				
<u>Indicateurs :</u>				
Trimestre de l'exercice comptable N	Trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Du début de l'exercice comptable N à la fin du trimestre	Du début de l'exercice comptable N-1 à la fin du trimestre correspondant de l'exercice comptable N-1	Exercice comptable N-1
<u>Commentaires</u>				
<ul style="list-style-type: none"> - bases retenues pour leur élaboration ; - justifications des estimations retenues pour la détermination de certains indicateurs ; - exposé des faits saillants ayant marqué l'activité de la société au cours de la période considérée et leur incidence sur la situation financière de la société et des entreprises qu'elle contrôle ; - justifications des éventuels écarts par rapport aux prévisions déjà publiées ; - informations sur les risques encourus par la société selon son secteur d'activité. 				
<p>Si les indicateurs publiés ont fait l'objet d'une vérification de la part de professionnels indépendants, il y a lieu de le mentionner et de publier l'avis complet de ces professionnels.</p> <p>La société peut publier d'autres indicateurs spécifiques à son activité, en plus de ceux mentionnés à l'annexe 11 du règlement du CMF relatif à l'appel public à l'épargne, à condition de :</p> <ul style="list-style-type: none"> - définir clairement ces indicateurs, au cas où ils ne relèvent pas de définition strictement comptable selon le référentiel comptable tunisien. Ainsi, tout retraitement pour déterminer de tels indicateurs doit être décrit avec publication des montants tels que retraités, comparé à la même période de l'exercice comptable précédent ; - justifier leur choix et d'expliquer leur portée ; - les utiliser de manière continue et ne pas se limiter à les publier dans le souci de donner l'image la plus favorable sur la période considérée. <p>La société doit fournir des informations sur les indicateurs ayant servi de base pour le calcul du loyer au cas où :</p> <ul style="list-style-type: none"> - elle sous-traite ou loue la totalité ou le principal de son activité à des tiers ; 				

2020 - AC - 053

¹ Telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières.

² Tel qu'approuvé par l'arrêté du ministre des finances du 17 novembre 2000 et modifié par les arrêtés du Ministre des finances du 7 avril 2001, du 24 septembre 2005, du 12 juillet 2006, du 17 septembre 2008 et du 16 octobre 2009.

COMMUNIQUÉ DU CMF

INFORMATION FINANCIERE DANS LE CONTEXTE DE LA CRISE DU COVID 19

Le Conseil du Marché Financier, et dans le cadre de son rôle de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, tient à encourager les sociétés à suivre les meilleures pratiques en matière de communication financière permettant de promouvoir la confiance des investisseurs.

Ainsi et eu égard au contexte COVID 19, qui rend nécessaires des divulgations spécifiques, détaillées et plus importantes d'informations significatives ainsi qu'une réponse de la part des organes de gouvernance aux circonstances évolutives, le CMF a procédé à une relance par courrier des sociétés concernées afin de leur rappeler les éléments à prendre en considération lors de la publication des états financiers intermédiaires ainsi qu'au niveau de l'information permanente à divulguer.

Dans ce cadre et compte tenu des difficultés accrues d'implication de jugements et d'estimations liées au contexte du COVID 19, le CMF a rappelé l'importance du rôle primordial attribué aux comités permanents d'audit, pour veiller à la fiabilité de l'information financière et au respect des dispositions légales et réglementaires.

Aussi, lesdites sociétés ont été invitées à inclure au niveau de leurs états financiers semestriels, une information relative notamment à l'impact du COVID 19 sur l'activité, la situation financière et les performances, ainsi que sur les mesures gouvernementales de soutien dont elles ont bénéficié le cas échéant.

L'information communiquée sur l'impact de la pandémie du COVID 19 devant être régulièrement mise à jour, avec les données les plus récentes relatives aux conséquences de cette crise sur la situation financière et sur les perspectives d'avenir.

- Suite -

Le CMF a appelé également les sociétés à la plus grande transparence concernant l'information divulguée sur le marché. Par conséquent, les émetteurs ont été encouragés à porter une attention particulière à leurs obligations d'information continue relative notamment aux répercussions connues et anticipées de la pandémie ainsi qu'à, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres.

2020 - AC - 026

COMMUNIQUÉ DU CMF

TRANSITION AUX NORMES COMPTABLES IFRS 2021

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, aux banques et aux établissements financiers*, aux sociétés d'assurance et de réassurance ; qu'en vertu de la décision de l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 6 septembre 2018, les institutions sus indiquées sont appelées à établir leurs **états financiers consolidés** selon les normes internationales d'information financière (IFRS) à partir du 1^{er} janvier 2021.

A cet effet, les sociétés et établissements concernés sont appelés dès à présent, à mettre en place un plan d'actions, détaillant les étapes nécessaires pour l'implémentation du nouveau référentiel comptable qui sera adopté. Ce plan doit être approuvé par le conseil d'administration ou le conseil de surveillance de l'institution, qui sera assisté par le comité permanent d'audit.

Chaque institution concernée, doit veiller à la constitution d'un comité ou d'un groupe de travail pour le suivi et la supervision de l'exécution dudit plan. Ledit comité rend compte de ses travaux directement au conseil d'administration ou au conseil de surveillance et doit inclure au minimum des responsables des unités chargées du système d'information, du service comptable et financier, du service audit interne et des représentants des sociétés du groupe.

Ce comité sera chargé notamment de :

- Mettre en place le plan d'actions ci-dessus indiqué et l'échéancier d'exécution dudit plan ;
- Recenser les difficultés d'application du nouveau référentiel et les divergences avec le référentiel existant ;
- Préparer une étude d'impact traduisant l'effet de l'adoption des normes IFRS sur la situation financière du groupe.

Les sociétés et établissements concernés, sont appelés à **informer régulièrement le CMF de l'état d'avancement desdits travaux.**

* Les établissements financiers qui font appel public à l'épargne.

- Suite -

Aussi les institutions susvisées, sont encouragées à suivre les meilleures pratiques d'information financière pendant la période de transition entre les normes comptables locales et les normes internationales IFRS applicables à compter de 2021.

Il est à signaler, qu'en cas de difficultés ou d'incertitudes, dans la mise en application du référentiel IFRS et afin de se prononcer sur les traitements appropriés, les sociétés concernées sont appelées à consulter le Conseil National de la Comptabilité, organisme chargé, de par les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable, d'examiner et de donner son avis sur l'application des normes comptables et de traiter les questions relatives à la comptabilité.

Aussi, les sociétés susvisées sont appelées, à exposer au niveau du rapport annuel relatif à l'exercice 2019, les principales dispositions prises pour assurer le succès du projet de transition vers les normes IFRS et le degré d'avancement dudit projet. Cette description pourra comprendre, les mesures générales prises pour traiter les problématiques opérationnelles et de contrôle, ainsi que les risques et incertitudes susceptibles d'affecter l'activité et engendrés par le changement de référentiel comptable.

Enfin lesdites sociétés sont invitées à organiser des communications financières au cours de l'année 2020, à l'attention des différents professionnels de la place afin d'éclairer le public sur les principales divergences d'ores et déjà identifiées entre les méthodes comptables actuellement suivies et celles qui seront adoptées en 2021, ainsi que sur l'impact de l'adoption du référentiel IFRS sur la situation financière du groupe.

2020 - AC - 003

AVIS DES SOCIÉTÉS

INDICATEURS D'ACTIVITÉ TRIMESTRIELS

OFFICE PLAST S.A

Siège social : Z.I 2 MEDJEZ EL BAB 9070- MEDJEZ EL BAB- BEJA

La société OFFICE PLAST publie ci-dessous ses indicateurs d'activité relatifs au 3^{ème} trimestre 2020.

Indicateurs	3ème trimestre 2020	3ème trimestre 2019	Cumul du 01/01/2020 au 30/09/2020	Cumul du 01/01/2019 au 30/09/2019	Variation 30/09/2020 - 30/09/2019	31/12/2019**
I. Production						
a- Production en valeur (en DT)	3 864 663	4 023 747	13 466 475	15 645 401	-13,9%	20 638 831
b- Production en quantité (en Pièce)	11 273 388	11 840 000	49 921 891	56 157 836	-11,1%	73 305 556
CA LOCAL	4 849 101	3 056 596	5 649 097	6 063 747	-6,8%	8 361 109
CA EXPORT	3 352 978	2 440 850	10 582 465	11 741 381	-9,9%	14 035 711
II. Total Chiffre d'affaire en DT	8 202 079	5 497 446	16 231 562	17 805 128	-8,8%	22 396 820
Logiciel						3 440
Terrain				242 148		244 780
Construction						730 845
Matériel industriel	106 389	1 006 536	204 578	1 531 112	-86,6%	1 685 857
Outils industriel	272	1 692	5 668	12 633	-55,1%	18 308
Matériel de Transport						
Matériel informatique	2 985	4 023	3 142	9 520	-67,0%	15 598
Installation générale, ag & aménag divers	79 518	49 254	270 221	530 650	-49,1%	661 649
Equipements de bureaux		3 935	1 600	19 288	-91,7%	25 214
Immobilisation en cours		9 008	2 500	121 216	-97,9%	-606 975
Immobilisation à statut juridique particulier				45 359		6 107
III. Total Investissements en DT	189 164	1 074 449	487 709	2 511 926	-80,6%	2 784 823
Titres de participations						1 500 000
IV.Total Immobilisations financières						1 500 000
Endettement à moyen et long terme			5 520 639	3 767 431	46,5%	3 475 812
Emprunts à moins d'un an			318 643	1 003 878	-68,3%	1 077 744
Financement en devise			2 093 928	3 010 415	-30,4%	3 396 668
Mobilisation des créances nées sur l'étranger			957 086	1 395 000	-31,4%	163 295
CHIRAET / MOURABAHA			1 694 240	113 200	1396,7%	885 194
CREDIT PFE			965 000	1 150 000	-16,1%	
Crédit Obliga			29 779	37 761	-21,1%	9 376
Découvert mobilisé			500 000	1 395 000	-64,2%	1 265 000
Financement de stocks			560 000	360 000	55,6%	560 000
Traites avalisées						377 981
V.Total Endettement en DT			12 639 315	12 232 686	3,3%	11 211 070
VI. Trésorerie en DT			1 341 559	896 789	49,6%	2 924 110

** Exercice audité

Commentaires:

- Au terme du troisième trimestre de 2020, la valeur de production de la société Office Plast a enregistré une baisse de 3,95% par rapport au troisième trimestre de 2019. Par conséquent, une baisse de la production a été enregistrée du 01/01/2020 au 30/09/2020 de 11,1% par rapport à la même période en 2019.
- Le chiffre d'affaires relatif au troisième trimestre 2020 a augmenté de 49,20% par rapport à la même période de 2019. Le chiffre d'affaires local a augmenté de 58,64% et le chiffre d'affaires à l'export a augmenté de 37,37% par rapport à la même période de 2019. Le chiffre d'affaires du 01/01/2020 au 30/09/2020 a enregistré une baisse de 8,8% par rapport à la même période de 2019.
- La valeur des investissements du 01/01/2020 au 30/09/2020 s'élève à 487 709 DT financés par les fonds propres de la société.
- L'endettement de la société s'élève à 12 639 315 DT au 30 septembre 2020 en raison des crédits à court terme dédiés au financement de l'exploitation. L'endettement relatif du 01/01/2020 au 30/09/2020 a augmenté de 3,3% par rapport à la même période de 2019.
- Au 30 septembre 2020 la trésorerie d'Office Plast ressort positive de 1 341 559 DT.

AVIS DES SOCIÉTÉS

CLOTURE DES SOUSCRIPTIONS

**EMPRUNT OBLIGATAIRE
SANS RECOURS A L'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE**

**« Emprunt Obligataire Wifak International Bank selon les principes de la Finance
Islamique 2020-1 »**

Wifak International Bank porte à la connaissance du public que les souscriptions à l'«Emprunt Obligataire Wifak International Bank selon les principes de la Finance Islamique 2020-1 » d'un montant de 10 000 000 dinars susceptible d'être porté à un maximum de 15 000 000 dinars, émis sans recours à l'appel public à l'épargne, ouvertes le **09/10/2020**, ont été clôturées le **30/10/2020**, pour **un montant de 15 000 000 Dinars**.

2020 - AS - 1239

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER**

Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza, 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.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
M. Salah ESSAYEL

Dénomination		Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2019		VL antérieure	Dernière VL	
OPCVM DE CAPITALISATION								
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92		188,603	197,207	197,281	
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07		128,808	134,572	134,624	
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99		108,693	113,000	113,054	
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17		114,417	120,278	120,320	
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01		112,884	117,876	117,918	
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18		108,832	115,304	115,369	
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08		109,304	113,568	113,605	
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92		45,027	46,405	46,422	
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94		31,415	32,843	32,857	
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09		105,929	111,218	111,266	
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
11	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07		16,707	17,378	17,385	
12	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		121,384	125,245	125,283	
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08		1,159	1,174	1,175	
14	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17		111,984	117,383	117,438	
15	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15		11,040	11,468	11,471	
16	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07		156,564	164,997	165,066	
17	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07		11,084	11,490	11,494	
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE								
18	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06		1,742	1,827	1,829	
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION								
19	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93		60,901	62,894	62,917	
20	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94		129,454	130,639	130,669	
21	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01		112,135	103,737	103,706	
22	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20		-	104,752	104,799	
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
23	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		136,744	132,900	132,330	
24	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		510,165	511,268	509,693	
25	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08		128,967	125,757	125,659	
26	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE ***	MAXULA BOURSE	15/10/08		135,741	En liquidation	En liquidation	
27	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE ***	MAXULA BOURSE	15/10/08		130,499	En liquidation	En liquidation	
28	FCP MAXULA STABILITY ***	MAXULA BOURSE	18/05/09		112,462	En liquidation	En liquidation	
29	FCP INDICE MAXULA ***	MAXULA BOURSE	23/10/09		109,116	En liquidation	En liquidation	
30	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08		179,510	164,933	164,548	
31	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10		96,478	92,859	92,824	
32	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11		118,731	122,723	122,789	
33	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		169,247	156,244	156,283	
34	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		144,657	140,257	139,856	
35	FCP SMART EQUILIBRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15		103,478	93,530	93,560	
35	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07		22,654	21,221	21,160	
36	STB EVOLUTIF FCP *	STB FINANCE	19/01/16		92,975	89,599	89,573	
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE								
37	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04		2087,476	2125,868	2123,491	
38	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08		129,316	123,308	122,162	
39	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09		201,273	195,306	194,004	
40	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09		17,721	17,251	16,993	
41	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06		2,784	2,770	2,760	
42	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06		2,466	2,488	2,482	
43	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14		75,837	65,558	65,189	
44	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09		1,164	1,211	1,203	
45	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15		1,226	1,266	1,267	
46	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15		1,166	1,189	1,180	
47	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15		1,137	1,157	1,148	
48	MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15		118,999	112,548	111,196	
49	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08		131,708	132,862	132,053	
50	FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17		1133,301	1128,488	1126,331	
51	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17		11,951	13,078	12,927	
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	BIAT ASSET MANAGEMENT	06/11/17		10,127	9,663	9,586	
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION								
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00		93,956	82,952	82,895	
OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination		Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2019	VL antérieure	Dernière VL
				Date de paiement	Montant			
SICAV OBLIGATAIRES								
54	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	21/04/20	5,271	109,695	108,480	108,517
55	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	29/05/20	5,838	102,952	100,213	100,250
56	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3,949	106,235	106,816	106,858
57	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	18/05/20	5,498	104,788	104,007	104,048
58	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	29/05/20	6,557	106,654	106,028	106,088
59	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	29/05/20	4,926	108,650	108,724	108,769
60	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/20	5,504	106,238	105,343	105,385
61	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	24/04/20	5,033	103,341	102,493	102,531
62	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/20	3,119	103,510	102,668	102,681
63	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	06/04/20	6,190	107,338	106,171	106,213
64	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/20	6,607	109,277	108,297	108,380

65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	29/05/20	4,325	105,949	105,109	105,143
66	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/20	3,894	104,849	104,254	104,284
67	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	12/06/20	5,154	104,910	104,155	104,194
68	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/20	4,602	105,102	103,871	103,899
69	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/20	5,870	104,538	103,435	103,478
70	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/20	3,816	106,500	106,220	106,247
71	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	18/05/20	5,930	104,751	103,596	103,639
72	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/20	5,451	104,017	102,858	102,888
73	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/20	4,191	106,872	106,453	106,492
74	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/20	4,167	103,322	102,538	102,571
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
75	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/20	3,789	105,166	107,076	107,117
76	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	5,877	105,649	104,844	104,876
77	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,827	106,572	106,464	106,498
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
78	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	29/05/20	8,589	110,621	110,351	110,510
SICAV MIXTES								
79	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	21/04/20	1,398	62,748	61,692	61,882
80	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/20	1,432	96,337	90,806	90,769
81	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	06/04/20	0,761	18,466	18,365	18,359
82	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	12/06/20	11,049	302,994	273,239	271,978
83	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/20	40,291	2323,978	2170,249	2175,841
84	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	13/05/20	3,091	74,850	74,087	73,963
85	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	12/05/20	2,288	57,242	56,378	56,383
86	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	113,302	106,560	106,541
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
87	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	05/05/20	0,323	11,494	11,366	11,352
88	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	05/05/20	0,289	13,700	13,302	13,300
89	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	18/05/20	0,397	16,225	14,514	14,488
90	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	18/05/20	0,469	13,957	13,003	12,968
91	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	29/05/20	6,174	154,051	148,874	148,906
92	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,038	8,921	8,913
93	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	28/05/20	5,692	116,092	103,596	102,898
94	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	23/06/55	0,605	89,378	74,910	74,636
95	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	04/05/67	0,599	93,397	74,675	74,308
96	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/20	3,901	98,086	99,086	99,045
97	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	98,741	86,277	86,419
98	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	9,984	9,828	9,808
99	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	17/02/20	2,167	96,139	92,413	92,324
100	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	21/04/20	3,510	153,406	137,410	137,321
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
101	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	29/05/20	1,325	105,212	98,201	96,893
102	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	0,695	114,873	114,314	114,144
103	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	120,725	114,332	114,252
104	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,092	191,573	187,475	185,703
105	MAC ÉQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	3,543	179,797	170,964	170,070
106	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,376	161,038	167,052	166,404
107	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	18/05/20	0,213	23,160	23,515	23,287
108	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	144,945	138,864	137,305
109	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGE	03/03/10	27/05/20	0,583	138,623	141,741	141,476
110	TUNISIAN EQUITY FUND **	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80,346	En liquidation	En liquidation	En liquidation
111	FCP SMART EQUITY 2 **	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	19/05/20	34,146	1037,520	En liquidation	En liquidation
112	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	29/05/20	202,368	5860,990	5352,582	5284,866
113	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5281,119	5383,508	5324,182
114	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	29/05/20	3,269	90,737	86,194	85,293
115	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS	12/11/18	29/05/20	246,769	5065,783	4517,961	4462,635
116	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	28/04/20	0,143	9,947	10,037	9,922
117	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/20	9,216	165,770	163,295	162,390
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
119	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,702	120,893	123,926	124,202
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
120	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	20/04/20	293,487	11 311,257	10348,922	10273,179

* Initialement dénommé FCP AL HIKMA

** FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

*** FCP en liquidation anticipée

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché alternatif de la Cote de la Bourse de la société HEXABYTE, 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 Chargaia 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 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
7. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
9. BH ASSUANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
10. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
11.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
12.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
13. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
14. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
15. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
16.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
17.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Chargaia II-2035 Ariana-	71 941 444
18. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
19. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
20. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
21. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
22.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
23.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
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	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous 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. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Chargaia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
31. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188

32.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
33.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
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. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
40. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-	73 604 149
41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAP"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. 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
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
47. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
50. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouria -1001 TUNIS-	71 340 477
51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
53. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 -1080 TUNIS-	71 713 100
55. Société Tunisienne d'Equipeement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
59.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
60. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
61. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Megrine -2033 Tunis-	71 433 299
62. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
63. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
64. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
65. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
66. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
67. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

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.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
5.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
6. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
7. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
8.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
9.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
10.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
11.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
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. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
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-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweitienne	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"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18 . Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
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"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	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 Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
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. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	
39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
40. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2 ^{ème} étage Sidi Daoud La Marsa	
41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-	Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	73 524 000
43.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
44. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
45. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
46. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
47. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
48. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
49. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
50.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
51. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
52.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
53. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
54. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
55. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
56. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
57.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
58.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
59.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844

60. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
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 Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
67.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
69.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
71.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
74.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
84.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
90.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
91.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
92.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
93.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
94.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
95. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000

97. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
98. 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 PRUDENCE FCP	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
3	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
4	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
7	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
13	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
14	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
15	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
16	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
18	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
20	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
24	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis

25	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
26	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	ACTIONS	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
28	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
29	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
30	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
31	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
32	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP INDICE MAXULA (1)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
39	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
40	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
41	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
43	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	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
48	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE (1)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
49	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE (1)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
50	FCP MAXULA STABILITY (1)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
51	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
53	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
54	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 1053 Tunis

55	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
56	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
57	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
59	FCP SMART EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
60	FCP SMART EQUITY 2 (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
61	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
62	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
64	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
65	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
66	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
67	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
68	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
69	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
70	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
73	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
74	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	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
77	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
80	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
81	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

83	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
84	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 1053 Tunis
85	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
86	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
87	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
88	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
89	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
90	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Boulevard de la Terre-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
91	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
92	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
93	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
94	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
95	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
96	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
97	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
98	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
99	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
100	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
101	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
103	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
104	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
105	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
106	STB EVOLUTIF FCP (3)	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
107	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
108	TUNISIAN EQUITY FUND (2)	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
109	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'île de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
110	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

111	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
112	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
113	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
114	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
115	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac-1053 Tunis
116	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
117	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
118	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
119	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
120	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis

(1) FCP en liquidation anticipée

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

(3) Initialement dénommé FCP AL HIKMA

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II-1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II-1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	Startup Factory Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	ANAVA SEED FUND	Flat6Labs Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
6	CDC AMORÇAGE	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	Capital'Act Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
8	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, 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, 4ème 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, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	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
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 & 10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2 ^{ème} étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5 ^{ème} étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

28	FCPR IntilaQ For Excellence	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR Fonds CDC Croissance 1	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR Tunisian Development Fund III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
34	TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie

* 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.

ETAS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Office Plast

Siège social : Z.I 2, Mdejez El Bab B.P.156-9070-Tunisie

La société Office Plast publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020, accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes Mr Rachid NACHI.

BILAN
Exercice clos au 30/06/2020
(exprimé en dinars tunisiens)

ACTIFS

	Note	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
<i>ACTIFS NON COURANTS</i>				
<i>Actifs Immobilisés</i>				
Immobilisations incorporelles	AC01	195 266	191 826	195 266
Moins: Amortissements	AC02	-164 407	-118 074	-141 446
Immobilisations corporelles	AC03	21 360 193	19 014 620	20 538 357
Moins: Amortissements	AC04	-5 999 518	-4 617 552	-5 247 536
Immobilisations financières	AC05	2 221 801	711 740	2 219 224
Moins: provisions	AC06	-0	-185 000	-0
<i>Total des actifs immobilisés</i>		<i>17 613 335</i>	<i>14 997 560</i>	<i>17 563 865</i>
<i>Autres actifs non courants</i>	AC07	66 125	40 049	89 932
<i>Total des actifs non courants</i>		<i>17 679 460</i>	<i>15 037 609</i>	<i>17 653 797</i>
<i>ACTIFS COURANTS</i>				
Stocks	AC08	12 043 990	11 103 590	10 568 233
Moins: provisions		-0	-0	-0
Clients et comptes rattachés	AC09	9 497 418	8 289 972	7 071 141
Moins: provisions	AC10	-702 576	-588 925	-680 418
Autres actifs courants	AC11	2 357 546	2 199 777	1 426 377
Moins: provisions	AC12	-74 657	-74 657	-74 657
Liquidités et équivalents de liquidités	AC13	2 153 198	3 004 789	3 501 141
Moins: provisions		-0	-0	-0
<i>Total des actifs courants</i>		<i>25 274 919</i>	<i>23 934 546</i>	<i>21 811 817</i>
TOTAL DES ACTIFS		<u>42 954 379</u>	<u>38 972 155</u>	<u>39 465 614</u>

BILAN
Exercice clos au 30/06/2020
(exprimé en dinars tunisiens)
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

	Note	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Capitaux propres				
Capital social	CP01	11 107 700	9 802 700	11 107 700
Réserves	CP02	730 381	586 072	586 072
Primes d'émission	CP03	7 093 817	5 397 317	7 093 817
Autres capitaux propres	CP04	378 567	424 079	400 998
Résultats reportés	CP05	2 408 652	1 887 906	1 887 906
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		21 719 117	18 098 074	21 076 493
Résultat de l'exercice		-413 334	768 067	998286
Total des capitaux propres avant affectation		21 305 783	18 866 141	22 074 779
Passifs				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
Emprunts	P01	4 896 115	4 053 866	3 475 812
Autres passifs financiers		0	0	0
Provisions	P02	162 458	112 458	162 458
Total des passifs non courants		5 058 573	4 166 324	3 638 270
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Fournisseurs et comptes rattachés	P03	4 834 624	5 589 990	3 347 771
Autres passifs courants	P04	1 023 285	1 674 611	1230835
Autres passifs financiers	P05	10 363 945	7 912 374	8 599 662
Concours bancaires	P06 & P07	368 168	762 715	574297
Total des passifs courants		16 590 022	15 939 690	13 752 565
Total des passifs		21 648 596	20 106 014	17 390 835
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		<u>42 954 379</u>	<u>38 972 155</u>	<u>39465614</u>

ETAT DE RÉSULTAT
Exercice clos au 30/06/2020
(exprimé en dinars tunisiens)

	Not e	30/06/202 0	30/06/201 9	31/12/201 9
Produits d'exploitation				
Revenus	R01	10 982 369	12 304 526	22 311 574
Autres produits d'exploitation	R02	40 111	34 812	57 893
Production immobilisée		0	0	
Total des produits d'exploitation		11 022 480	12 339 338	22 369 467
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours	R03	79 919	40 412	-476 881
Achats d'approvisionnement consommés	R04	6 628 531	6 993 594	12 982 284
Charges de personnel	R05	1 422 438	1 836 511	3 688 488
Dotations aux amortissements et aux provisions	R06	821 138	759 879	1 434 297
Autres charges d'exploitation	R07	1 656 989	1 293 700	2 311 530
Total des charges d'exploitation		-10 609 015	-10 924 097	-19 939 718
Résultat d'exploitation		413 465	1 415 242	2 429 749
Charges financières nettes	R08	-832 135	-666 374	-1 478 486
Produits des placements	R09	166	229	649
Autres gains ordinaires	R10	20 223	31 273	82 559
Autres pertes ordinaires		-53	-303	-2 206
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-398 334	780 067	1 032 265
Impôt sur les bénéfices		-15 000	-12 000	-33 979
Résultat des activités ordinaires après impôt		-413 334	768 067	998 286
Eléments extraordinaires (gains/pertes)		0	0	0
Résultat net de l'exercice		-413 334	768 067	998 286
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0	0
Résultats après modifications comptables		-413 334	768 067	998 286

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
Exercice clos au 30/06/2020
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Note	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net :		-413 334	768 067	998 286
Ajustement pour :				
* Amortissement et provisions		797 100	734 701	1 434 297
* Variation				
'- Stocks		-1 475 758	-2 572 887	-2 037 530
'- Clients		-2 426 277	-2 405 402	-1 186 571
'- Autres actifs courants & Placements		-931 169	-791 618	31 506
'- Autres courants non courant		23 807	25 178	-75 200
'- Fournisseurs		1 486 854	2 719 614	517 636
'- Autres passifs courants		-540 780	-490 972	-199 544
* Plus ou moins-values de cession		0	0	-9 500
* Quotite part de subventions inscrites aux comptes de résultat		-22 431	-22 705	-45 786
* Intérêts courus		81 516	49 673	33 787
* Ajustement décaissement Comptes Courants Actionnaires		364 845	285 000	285 000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-3 055 627	-1 701 349	-253 619
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-758 765	-1 378 696	-3 139 233
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles			0	9 500
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières et de placement		-2 577	-660	-1 507 044
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières et de remboursement des placements		0	1100	0
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-	761 342	-1 378 256	-4 636 777
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0	3 001 500
Dividende et autres distribution		0	0	-735 203
Encaissement des subventions d'investissement		0	0	104 144
Encaissement provenant des emprunts		15 036 585	4 905 185	25 220 829
Remboursements d'emprunts		-11 996 585	-1 150 911	-21 341 433
Décaissement Comptes Courants Actionnaires		-364 845	-360 000	-645 000
Encaissement Comptes Courants Actionnaires		0	75 000	360 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		2 675 155	3 469 274	5 964 837
Incidences des variations des taux de change				
Variation de trésorerie		-1 141 814	389 671	1 074 441
Trésorerie au début de l'exercice		2 926 844	1 852 403	1 852 403
Trésorerie à la clôture de l'exercice		1 785 030	2 242 074	2 926 844

Soldes Intermédiaires de Gestion

Exercice clos au 30/06/2020

(exprimé en Dinars tunisiens)

Produits	30/06/2020	30/06/2019	Charges	30/06/2020	30/06/2019	Soldes	30/06/2020	30/06/2019
Revenus	10 982 369	12 304 526	ou (Déstockage de production)	79 919	40 412			
Production stockée	0	0						
Production immobilisée	0	0						
Total	10 982 369	12 304 526	Total	79 919	40 412	Production	10 902 450	12 264 114
Production	10 902 450	12 264 114	Achats consommés	6 628 531	6 993 594	Marge sur coût matières	4 273 919	5 270 520
Marge sur coût matières	4 273 919	5 270 520						
Autres produits d'exploitation	40 111	34 812	Autres charges externes	1 609 437	1 240 333			
Total	4 314 030	5 305 332	Total	1 609 437	1 240 333	Valeur ajoutée brute	2 704 593	4 064 998
Valeur ajoutée brute	2 704 593	4 064 998	Impôts et taxes	47552	53367			
Subvention d'exploitation	0	0	Charges de personnel	1 422 438	1 836 511			
Total	2 704 593	4 064 998	Total	1 469 990	1 889 878	Excédant brut	1 234 603	2 175 120
Excédent brut d'exploitation	1 234 603	2 175 120				Excédant brut		
Autres produits ordinaires	20 223	31 272	Autre charges ordinaires	53	302			
Produits financiers	259 674	185 266	Charges financières	1 091 643	851 411			
Reprise sur provisions	0	25 671	Dotations aux amortissements et aux provisions	821 138	785 550			
Total	1 514 500	2 417 330	Total	1 912 834	1 637 263	Résultat des activités ordinaires avant IS	-398 334	780 067
Résultat des activités ordinaires avant IS	-398 334	780 067	Impôts sur le résultat ordinaire	15 000	12 000			
			Total	15 000	12 000	Résultat positifs des activités ordinaires	-413 334	768 067
Résultat positifs des activités ordinaires	-413 334	768 067	Résultat négatifs des activités ordinaires	0	0			
Gains extraordinaires	0	0	Pertes extraordinaires	0	0			
Effet positif des modifications comptables	0	0	Effet négatif des modifications comptables	0	0			
			Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables					
Total	-413 334	768 067	Total	0	0	Résultat net après modifications comptables	-413 334	768 067

Table de passage des charges par nature vers des charges par destination :

Liste des comptes de charges par nature	Montant	Ventilation (1)			
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges
Achat d'approvisionnements consommés (1)	6 628 531	6 537 086	70 176	21 268	-
Charges de personnel	1 422 438	768 005	198 149	204 625	251 659
Dotation aux amortissements et aux provisions	821 138	361 766	76 418	98 474	284 479
Autres charges d'exploitation	1 656 989	70 839	984 442	120 965	480 744

(1) La société ne dispose pas d'une comptabilité analytique : la ventilation a été faite sur la base des informations disponibles

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

ARRÊTES AU 30/06/2020

I - Présentation de la société :

La société « **Office Plast SA** » est une société anonyme de droit tunisien, constitué courant le mois de Février 2006 avec un capital initial de 600 000 dinars qui a été rapporté à 1 400 000 dinars en 2011, à 2 100 000 dinars en 2014, à 3 690 000 dinars en 2014 et à 6 242 160 dinars en 2015 et à 9 802 700 dinars fin 2016 et 11 107 700 dinars en 2019.

La société a pour objet la fabrication de fournitures bureautiques et scolaires ainsi que la fabrication d'articles en matières plastique à partir de feuille en PVC et plus spécialement la maroquinerie en plastique.

II - Référentiel d'élaboration des états financiers :

Les états financiers relatifs à l'exercice allant du premier janvier au 30 JUIN 2020 sont établis conformément aux normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par le décret N° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

III - Règles et méthodes comptables :

Les états financiers ont été préparés par référence aux conventions comptables de base, et notamment :

- ✓ L'hypothèse de la continuité de l'exploitation
- ✓ L'hypothèse de la comptabilité d'engagement
- ✓ La convention de l'entité
- ✓ La convention de l'unité monétaire
- ✓ La convention de la périodicité
- ✓ La convention du coût historique
- ✓ La convention de réalisation de revenu
- ✓ La convention de la permanence des méthodes
- ✓ La convention de l'information complète
- ✓ La convention de prudence
- ✓ La convention de l'importance relative

A. Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et elles sont amorties aux taux suivants :

* Logiciels	33%
-------------	-----

B. Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et elles sont amorties aux taux suivants :

* Constructions	5%
* Matériels industriels	10%
* Outillage industriels	10%
* Matériels de transport	20%
* Matériels informatiques	33%
* Installations générales	10%
* Equipements de bureau	20%

C. Immobilisations à statut juridique particuliers :

Les contrats de location financement sont comptabilisés à l'actif et au passif de bilan pour des montants égaux à la valeur actualisée des paiements minimaux. Ces immobilisations sont amorties sur la durée du contrat de location financement conformément à la norme comptable N°41.

D. Charges reportées :

Les charges reportées enregistrent les frais de pré-exploitation du nouvel investissement et sont amorties sur une période de trois ans à partir de la date d'entrée en production.

E. Stocks :

Les stocks de matières premières sont évalués conformément à la norme comptable N° 4 relative aux stocks aux couts d'acquisition selon la méthode de cout moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués conformément à la norme comptable N° 4 relative aux stocks aux couts de produits selon la méthode de cout moyen pondéré.

La méthode d'inventaire physique de stocks adoptée par la société est celle de l'inventaire intermittent.

F. Les comptes clients créditeurs et fournisseurs débiteurs :

Les comptes clients créditeurs sont présentés parmi les autres passifs courants et pour les comptes fournisseurs débiteurs, ils sont présentés parmi les autres actifs courants.

G. Prise en compte des revenus :

Les revenus provenant des ventes de marchandises sont comptabilisés lors du transfert par la société « **OFFICE PLAST SA** » à l'acheteur, des principaux risques et avantages inhérents à la propriété (transfert de propriété) ou lorsqu'elle ne conserve qu'une part insignifiante des risques inhérents à la propriété dans l'unique but de protéger la recevabilité de la somme due.

H. Opération en monnaie étrangère :

Les livres comptables de la société sont tenus en Dinars Tunisiens. Les transactions réalisées en devises étrangères sont converties en Dinars Tunisiens au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture lorsqu'un instrument de couverture existe. Au 30 Juin, les éléments monétaires figurant au bilan de l'entreprise sont convertis au taux de clôture, s'ils ne font pas l'objet d'un contrat à terme. Les différences de change sont portées en résultat de l'exercice.

I. Subventions d'investissement :

Les subventions d'investissement ne sont comptabilisées que lorsqu'il existe une assurance raisonnable que :

- a. l'entreprise pourra se conformer aux conditions attachées aux subventions ;
- b. les subventions seront perçues par l'entreprise.

Les subventions d'investissement relatives à des biens amortissables sont à rapporter aux résultats des exercices pendant lesquels sont constatées les charges d'amortissement relatives à ces immobilisations. Ces subventions sont rapportées proportionnellement à ces charges d'amortissement.

J. Informations relatives à l'impact de la pandémie COVID -19

Suite à la propagation de l'épidémie COVID-19, l'OMS l'a considéré comme pandémie au 11 mars 2020. Le gouvernement avait décidé un confinement total à partir du 22 Mars et un dé-confinement ciblé à partir du 4 mai. Conscient des effets défavorables de la pandémie sur la situation financière, et les résultats

de la société ; la société « **Office Plast SA** » a adopté une démarche anticipative en créant une cellule de suivi et un budget de 15 000 Dinars dont l'objectif est de maintenir la continuité de l'exploitation et la mise en place d'une stratégie sanitaire rigoureuse pour garantir la sécurité des employés.

Sul plan commercial ; le chiffre d'affaires a enregistré au cours du premier semestre 2020 une baisse de 11% par rapport au premier semestre 2019 et ce suite aux circonstances au cours des premiers mois de l'année 2020, causées par la pandémie Covid-19, et particulièrement de la fermeture des frontières terrestres, la réduction et l'annulation de certaines commandes des clients.

En matière d'approvisionnement, la société a subi des retards de réception de la matière première, suite au blocage de certaines commandes dans les ports et fermeture de certaines usines des fournisseurs, etc.

Outre les points susvisés, il est à signaler l'absence d'éléments inhabituels de par leurs natures, taille ou incidence pouvant affecter les états financiers durant le semestre en rapport avec la pandémie.

K. Evénements postérieurs à la clôture :

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de l'entreprise n'est intervenu entre la date de clôture et celle d'établissement des états financiers.

L. Notes d'informations relatives aux principaux éléments des états financiers :

AC01 & AC02 & AC03 & AC04 : Immobilisations Incorporelles & corporelles

Au 30 JUIN 2020 les immobilisations incorporelles & corporelles accusent un solde net respectif de 30 859 Dinars et 15 360 675 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libelle	Valeurs Bruts au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Valeurs Bruts au 30/06/2020	Amortissements cumulés	Amortissements / Cessions	Dotations de l'exercice	Amortissements cumulés	VCN au 30/06/2020
<u>Immobilisations incorporelles</u>									
* Sites web	19 400	0	0	19 400	-19 400	0	0	-19 400	0
* Logo	480	0	0	480	-480	0	0	-480	0
* Logiciels	175 386	0	0	175 386	-121 566	0	-22 961	-144 527	30 859
Total	195 266	0	0	195 266	-141 446	0	-22 961	-164 407	30 859
<u>Immobilisations corporelles</u>									
Terrains	1 089 422	0	0	1 089 422	0	0	0	0	1 089 422
Constructions	4 371 996	0	0	4 371 996	-759 609	0	-109 001	-868 610	3 503 386
Matériel Industriel	9 680 333	0	0	9 680 333	-3 235 286	0	-447 800	-3 683 086	5 997 248
Immobilisations encours injection	1 460 074	105 849	0	1 565 923	0	0	0	0	1 565 923
Immobilisations encours M.chemise à Rabats PERONI UFC 2	399 739	0	0	399 739	0	0	0	0	399 739
Immobilisations encours M.A embosser plat classeur	33 241	0	0	33 241	0	0	0	0	33 241
Immobilisations encours chariots 2020	0	14 901	0	14 901	0	0	0	0	14 901
Outillage industriel	151 073	7 273	0	158 346	-43 011	0	-7 650	-50 661	107 685
Matériel de transport	74 800	0	0	74 800	-74 326	0	-474	-74 800	0
Matériel Informatique	192 900	6 262	0	199 162	-161 974	0	-9 849	-171 823	27 338
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 642 914	513 339	0	2 156 253	-255 293	0	-81 273	-336 566	1 819 687
Installations générales Projet fluide-sécurité usine 1	305 896	109 422	0	415 318	-1 284	0	-15 252	-16 536	398 782
Equipement de bureau	190 648	1 600	0	192 248	-83 157	0	-8 528	-91 685	100 563
Immobilisations à statut juridique particulier	945 322	63 189	0	1 008 511	-633 596	0	-72 155	-705 751	302 760
Total	20 538 358	821 835	0	21 360 193	-5 247 536	0	-751 982	-5 999 518	15 360 675

AC05 & AC06 : Immobilisations financières

Au 30 JUIN 2020, les immobilisations financières accusent un solde net de 2 221 801 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Titre de participation - OPT	2 150 000	2 150 000	0
Dépôts et cautionnements versés	71 801	69 224	2 577
Total Brut	2 221 801	2 219 224	2 577
Provisions / Titres	0	0	0
Total Provisions	0	0	0
Total net	2 221 801	2 219 224	2 577

AC07 : Autres actifs non courants

Au 30 JUIN 2020, les autres actifs non courants accusent un solde net de 66 125 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Frais préliminaires	54 478	65 093	-10 615
Charges à répartir	11 646	24 839	-13 193
Total Net	66 125	89 932	-23 807

AC08 : Stocks

Au 30 JUIN 2020, les stocks accusent un solde net de 12 043 990 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Matières Premières	4 372 749	2 559 444	1 813 305
Stock Pièces De Rechanges	508 882	407 845	101 037
Produits Finis	3 894 830	3 974 749	-79 919
Produits Semi-Finis	3 267 529	3 626 195	-358 666
Total net	12 043 990	10 568 233	1 475 758

AC09 & AC10 : Clients et comptes rattachés

Au 30 JUIN 2020, les clients et comptes rattachés accusent un solde net de 8 794 841 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Clients locaux	2 584 569	2 545 896	38 673
Clients étrangers	4 832 927	3 374 552	1 458 375
Clients effets à recevoir	856 039	470 275	385 764
Clients douteux	702 576	680 418	22 158
Clients factures à établir	521 307	0	521 307
Total Brut	9 497 418	7 071 141	2 426 277
Provisions / clients	-702 576	-680 418	-22 158
Total Provisions	-702 576	-680 418	-22 158
Total net	8 794 841	6 390 723	2 404 119

AC11 & AC12 : Autres actifs courants

Au 30 JUIN 2020, les autres actifs courants présentent un solde net de 2 282 889 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Fournisseurs débiteurs	168 227	77 577	90 650
Personnel avances et prêts	56 272	25 639	30 633
Report d'impôt direct IS	168 560	183 560	-15 000
Report de TVA	446 623	58 743	387 880
Avance TFP	4 779	0	4 779
Consignations	55 268	55 268	0
Parties liées	1 090 595	694 852	395 743
Autres débiteurs divers	179 901	188 822	-8 921
Retenue à la source	187 321	141 916	45 405
Total Brut	2 357 546	1 426 377	931 169
Provisions / Fournisseurs débiteurs	-20 782	-20 782	0
Provisions / Autres actifs courants	-53 875	-53 875	0
Total Provisions	-74 657	-74 657	0
Total net	2 282 889	1 351 720	931 169

AC13 : Liquidités et équivalents de liquidités

Au 30 JUIN 2020, les liquidités et équivalents de liquidités présentent un solde net de 2 153 198 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Chèques en coffre	2 035 630	1 896 011	139 619
Banques	100 278	1 593 222	-1 492 944
Caisse	17 290	11 908	5 382
Total	2 153 198	3 501 141	-1 347 943

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

CP01 & CP02 & CP03 & CP04 : Capitaux propres

Au 30 JUIN 2020, les capitaux propres avant affectation de résultat de l'exercice présentent un solde de 21 796 842 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Désignation	Capital social	Réserves légales	Subvention d'invest.	Amortissement subvention	Prime d'émission	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<u>Situation au 31/12/2019</u>	11 107 700	586 072	890 873	- 489 875	7 093 817	1 887 906	998 286	22 074 779
<u>1. AGO du 22/09/2020</u>								
*Réserves légales	0	144 309	0	0	0	0	-144 309	0
*Dividendes	0	0	0	0	0	0	-333 231	-333 231
*Résultats reportés	0	0	0	0	0	520 746	-520 746	0
* Primes d'émission	0	0	0	0	0	0	0	0
<u>2. Quote-Part des sub. D'invest. Inscrites en RT</u>	0	0	0	-22 431	0	0	0	-22 431
<u>3. Résultat de l'exercice</u>	0	0	0	0	0	0	-413 334	-413 334
<u>Situation au 30/06/2020</u>	11 107 700	730 381	890 873	-512 306	7 093 817	2 408 652	-413 334	21 305 783

Résultat par action :

Désignation	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Nombre d'action	11 107 700	9 802 700	11 107 700
Valeur nominale	1	1	1
Situation nette	26 298 232	22 992 416	25 623 117
Valeur mathématique par action	2,37	2,346	2,31
Bénéfice	-413 334	768 067	998 286
Bénéfice par action	-0,037	0,078	0,090

P01 : Emprunts

Au 30 JUIN 2020, les emprunts accusent un solde de 4 896 115 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
CMT Zitouna 1 500 000 DT	40 000	166 472	-126 470
Attijari Iveco	0	2 132	-2 132
Attijari - Renault Fluence	0	1 858	-1 858
Attijari-Nemo CT 542420	967	3 787	-2 820
CMT 500583 Attijari 1.500.000	700 692	827 062	-126 370
CMT 516592 Attijari 1 000 000 DT	466 834	551 078	-84 244
Attijari 562870- Focus	4 998	9 799	-4 801
Attijari 566400- Nemo	3 507	6 386	-2 879
Ijara LD1724100032 Iveco	17 236	24 673	-7 437
Ijara Lean Seat	9 471	14 334	-4 863
Ijara LD1732700106- Mercedes	14 634	35 758	-21 124
Ijara LD1800500127-Getta	25 239	32 905	-7 666
CMT 584668 Attijari -1000 000DT	800 720	883 182	-82 462
CMT 591146 Attijari -1000 000DT	802 684	884 481	-81 797
Ijara CLIO LD1910900014	27 766	31 905	-4 139
CMT Attijari N°670420 1300 000DT	1 300 000	0	1 300 000
BFPME CMT N° 20000607 700 000 DT	631 946	0	631 946
Ijara LD2007800039	49 421	0	49 421
Total	4 896 115	3 475 812	1 420 304

P02 : Provisions

Au 30 JUIN 2020, les provisions accusent un solde 162 458 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Provisions pour risques et charges	162 458	162 458	0
Total	162 458	162 458	0

P03 : Fournisseurs

Au 30 JUIN 2020, les autres passifs courants accusent un solde 4 834 624 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Fournisseurs d'exploitations	3 194 310	2 096 336	1 097 974
Fournisseurs effet à payer	1 364 474	877 674	486 800
Fournisseurs d'immobilisations	250 975	250 975	0
Fournisseurs - factures non parvenues	11 478	109 399	-97 921
Fournisseurs retenues de garanties	13 387	13 387	0
Total	4 834 624	3 347 771	1 486 854

P04 : Autres passifs courants

Au 30 JUIN 2020, les autres passifs courants accusent un solde 1 023 285 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Rémunérations due au personnel	124 791	203 324	-78 533
Provision pour congés à payer et primes	132 349	355 332	-222 983
Receveur de finance	52 122	60 856	-8 734
Dividendes à distribuer	339 528	6 297	333 231
Compte courant Office Plast Trading	24 872	24 942	-70
Charges à payer	225 444	396 609	-171 165
CNSS	108 528	162 512	-53 984
Provisions pour risques et charges CT	15 651	15 651	0
Autres créditeurs divers	0	5 312	-5 312
Total	1 023 285	1 230 835	-207 550

P05 : Autres passifs financiers

Au 30 JUIN 2020, les autres passifs financiers accusent un solde 1 363 945 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Ijara LD1732700106- Mercedes	41 295	39 436	1 859
Ech -1 an/CMT Zitouna 1 500 000 DT	275 112	300 649	-25 537
Ech -1 an/CT ijara N°LD1412600066/FORD	-1	-1	0
Ech -1 an/CT ijara N°LD1511800087 C4	0	2 539	-2 539
Ech -1 an/CT ijara N°LD1513900071 CI	0	1 809	-1 809
Ech -1 an/CT ijara LD1602800036/PEUGO2	5 318	10 408	-5 090
Ech -1 an/CT ATTIJARI N°0000513220/IVE	8 356	12 202	-3 846
Ech -1 an/CT ATTIJARI N°0000513190/FLUE	7 277	10 614	-3 337
ATTIJARI- NEMO- CT 542420	5 526	5 299	227
Ech -1 an CMT500583 CT 1500 000	248 295	239 740	8 555
Ech -1 an CMT 516592 ATTIJ 1 000 000 DT	165 543	159 872	5 671
Attijari Focus	9 415	9 047	368

Attijari Nemo CT 566400	5 644	5 424	220
Ijara LD1724100032 IVECO	14 565	13 961	604
Ijara Leon Seat	9 524	9 129	395
Ijara LD1800500127-Getta	14 988	14 313	675
Ech-1an CMT 584668 ATTIJ -1000 000DT	160 866	116 818	44 048
Ech-1an CMT 591146 ATTIJ -1000 000DT	159 353	115 519	43 834
IJARA ech-1an LD1910900014	8 039	7 573	466
Ech-1an CMT CMT20000607 BFPME - 700 000 DT	68 054	0	68 054
Ijara LD2007800039	9 942	0	9 942
Financement devises	2 102 135	3 396 668	-1 294 533
Traite avalisée	63 800	377 981	-314 181
Mobilisation de créances NEES ETR	514 369	163 295	351 074
Obligations	1 100 000	1 265 000	-165 000
Crédit CT Zitouna	1 492 114	652 697	839 417
Crédit CT WIFAK BANK	832 608	232 497	600 111
Crédit PFE	1 925 000	797 000	1 128 000
Financement stocks	920 000	560 000	360 000
Crédit obligataire	44 495	9 376	35 119
Intérêts courus	152 313	70 797	81 516
Total	10 363 945	8 599 662	1 764 283

P06 : Concours bancaires

Au 30 JUIN 2020, les concours bancaires accusent un solde 368 168 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	31/12/2019	Variation
STB eljazira cautions	287	287	0
STB Cite des sciences TND	214 647	377 597	-162 950
Attijari TND 27484 674 27	153 235	196 413	-43 178
Total net	368 168	574 297	-206 129

ETAT DE RESULTAT

R01 : Revenus

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Revenus » accuse un solde de 10 982 369 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Ventes Produits Finis 19%	2 639 054	2 896 568	-257 514
Ventes Pf En Suspension	90 675	322 552	-231 878
Ventes Produits Finis Export	8 267 627	9 088 894	-821 267
R.R.R Accordés	-14 986	-3 487	-11 499
Total	10 982 369	12 304 526	-1 322 157

R02 : Autres produits d'exploitation

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Autres produits d'exploitation » accuse un solde de 40 111 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Quote-part subvention d'investissement	22 431	22 705	-274
Avance TFP	17 680	12 107	5 573
Total	40 111	34 812	5 299

R03 : Variation des stocks des produits finis et des encours

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Variation des stocks des produits finis et des encours » accuse un solde de 79 919 Dinars. Elle est détaillée comme suit :

Libelle	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Variation stocks des produits	79 919	40 412	39 507
Total	79 919	40 412	39 507

R04 : Achats d'approvisionnements consommés

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Achats d'approvisionnements consommés » accuse un solde de 6 628 531 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Achats matières premières locales	1 835 260	2 991 313	-1 156 053
Achats matières premières étrangères	5 229 035	5 324 737	-95 702
Frais sur achats étrangères	199 674	193 548	6 126
Variation de stocks	-1 555 677	-2 613 299	1 057 622
Autres achats	920 238	1 097 295	-177 057
Total net	6 628 531	6 993 594	-365 064

R05 : Charges de personnel

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Charges de personnel » accuse un solde de 1 422 438 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Salaires et Compléments de salaires	1 431 991	1 727 707	-295 716
Charges sociales légales	209 489	204 307	5 183
Provision congés & primes	-219 042	-95 502	-123 540
Total	1 422 438	1 836 511	-414 074

R06 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Dotations aux amortissements et aux provisions » accuse un solde de 821 138 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Dotations aux amortissements	774 943	660 371	114 572
Dotations aux provisions	22 159	100 000	-77 841
Dotation de résorption de CAR	24 036	25 178	-1 142
Reprise sur provision	0	-25 670	25 670
Total	821 138	759 879	61 259

R07 : Autres charges d'exploitation

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Autres charges d'exploitation » accuse un solde de 1 656 989 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Sous-traitance générale	411 705	35 636	376 069

Charges locatives	3 960	7 039	-3 079
Entretiens et réparations	118 406	124 657	-6 251
Assurances	56 357	79 229	-22 872
Honoraires	62 606	89 700	-27 094
Commissions sur ventes	299 743	273 294	26 449
Publicités et cadeaux	124 127	107 232	16 895
Transports, déplacements et réceptions	403 089	431 092	-28 003
Frais de communication	12 842	15 034	-2 192
Commissions bancaires	116 602	77 421	39 181
Impôts et taxes	47 552	53 367	-5 815
Total net	1 656 989	1 293 700	363 288

R08 : Charges financières nettes

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Charges financières nettes » accuse un solde de 832 135 Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Charges d'emprunts	737 337	457 458	279 879
Revenus des autres créances	-32 069	-43 538	11 469
Pertes de changes	354 306	393 953	-39 647
Gains de changes	-227 439	-141 499	-85 940
Total net	832 135	666 374	165 761

R09 : Produits des placements

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Produits des placements» accuse un solde de 166 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libelle	30/06/2020	30/06/2019	Variation	Variation en %
Produits des placements courants	166	229	-63	-27%
Total	166	229	-63	-27%

R10 : Autres gains ordinaires

Au 30 JUIN 2020, la rubrique « Autres gains ordinaires » accuse un solde de 20 223 Dinars. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	Variation
Produits divers	20 000	29 419	-9 419
Différence de règlements	223	1 854	-1 631
Total	20 223	31 273	-11 050

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base d'un système de recensement individuel par flux dont l'imputation au niveau des rubriques correspondantes se fait systématiquement après comptabilisation du flux.

Désignation	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Trésorerie au début de l'exercice	2 926 844	1 852 403	1 852 403
Flux de trésorerie provenant de l'activité d'exploitation	-3 055 627	-1 701 349	-253 619
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-761 342	-1 378 256	-4 636 777
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	2 675 155	3 469 274	5 964 837
Total	1 785 030	2 242 074	2 926 844

ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 30/06/2020

Type d'engagement	Banques	N° du contrat	Valeur totale en DT 30/06/2019	Valeur totale en DT 30/06/2020	Tiers	Entreprises liées	Associés	Provisions	Restant dû 30/06/2019	Restant dû 30/06/2020
* Engagements donnés : Garanties réelles : -Nantissement	STB	AVAL	340 228	0					340 228	0
		FINANCEMENT DEVOISES								
			1 341 409	1 774 065					1 341 409	1 774 065
		PFE	700 000	950 000					700 000	950 000
		MCNE	445 339	414 369					445 339	414 369
		FINANCEMENT DE STOCKS								
	BFMPE			200 000						200 000
		20000607	0	700 000					0	700 000
		20000606	150 000	0					15 000	0
Total 1			2 976 976	4 038 434					2 841 976	4 038 434
* Engagements donnés : a- Garanties personnelles : - Caution solidaire b-Garanties réelles : -Nantissement -Hypothèques	ZITOUNA	LD14	1 500 000	1 500 000					615 114	315 114
		AVAL	0	63 800					0	63 800
		FINANCEMENT CHIRAET								
			1 348 292	1 492 114					1 348 292	1 492 114
	ATTIJARI	OBLIGATIONS BANCAIRES								
			9 612	44 495					9 612	44 495
		PFE	1 000 000	975 000					1 000 000	975 000
		MCNE	390 000	100 000					390 000	100 000
		DECOUVERT MOBILISE	1 330 000	1 100 000					1 330 000	1 100 000
		FINANCEMENT DEVOISES								
			111 562	328 070					111 562	328 070
		FINANCEMENT STOCK								
				360 000						360 000
		CMT	4 500 000	5 800 000					3 891 108	4 804 986
Total 2			10 189 466	11 763 479					8 695 687	9 583 579

* Engagements donnés : a- Garanties réelles : -autres garanties	ZITOUNA	LD1331000007	49 033	49 033				0	0
		LD1334600020	66 658	66 658				0	0
		LD1412600066	34 829	34 829				0	-1
		LD1507800058	45 583	45 583				7 450	0
		LD1513900071	24 441	24 441				4 423	0
		LD1602800036	48 284	48 284				15 282	5 318
		LD1716500080	68 350	68 350				45 183	31 801
		LD1713100052	44 071	44 071				27 746	18 995
		LD1732700106	162 840	162 840				55 930	55 930
		LD172410032	72 731	72 731				53 894	40 226
		LD1910900014	45 040	45 040				42 940	35 805
		LD2007800039	0	63 070				0	59 363
	ATTIJARI	513220	57 633	57 633				20 073	8 356
		513190	49 700	49 700				17 451	7 277
		542420	26 007	26 007				11 574	6 492
		555640	72 118	72 118				0	0
		562870	45 590	45 590				23 107	14 413
		566400	27 620	27 620				14 363	9 151
	WIFAK BANK	CONTRAT MOURABHA	0	832 608				0	832 608
Total 3			940 527	1 836 205				339 416	1 125 735
Total Général			14 106 969	17 638 118				11 877 080	14 747 747

SOCIETE « OFFICE PLAST SA »

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

États financiers intermédiaires arrêtés au 30 JUIN 2020

Messieurs les Actionnaires,

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la société « **OFFICE PLAST SA** », arrêté au 30 JUIN 2020 ainsi que du compte de résultat et de l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principaux méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère à 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 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 informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 JUIN 2020, ainsi que 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.

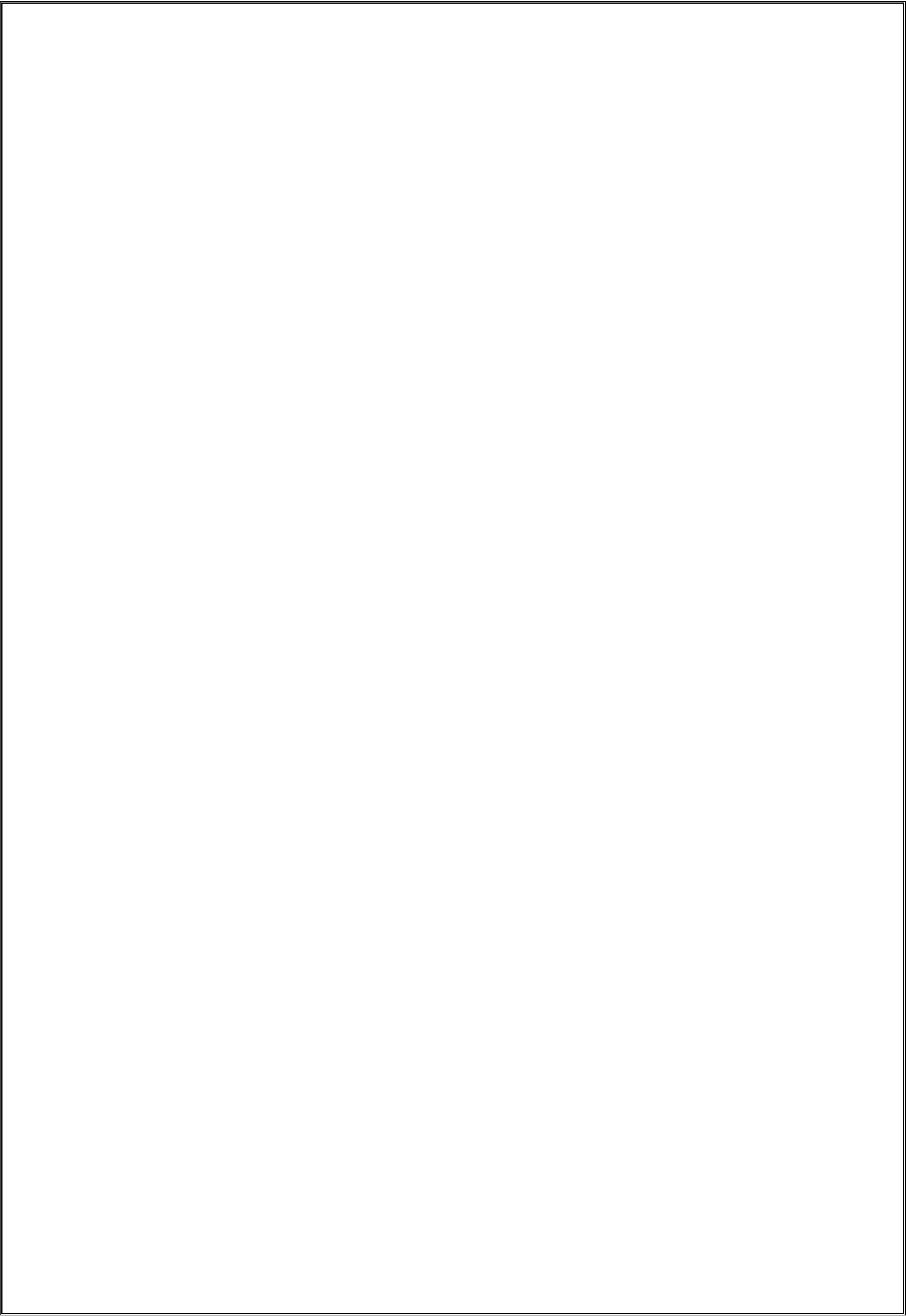
Observation

Nous attirons votre attention sur la note J des états financiers « Informations relatives à l'impact de la pandémie COVID-19 » qui décrit les conséquences économiques et financières de la crise liée au corona virus Covid-19 sur les états financiers intermédiaires clos au 30/06/2020.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Tunis, le 23 octobre 2020

Le Commissaire aux comptes**Rachid NACHI**



SICAV RENDEMENT

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2020

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2020

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société SICAV RENDEMENT, comprenant le bilan au 30 Septembre 2020, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois se terminant à cette date, ainsi que 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 ces états financiers trimestriels, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers trimestriels.

Etendue de l'examen

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendons compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Opinion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels de la société SICAV RENDEMENT arrêtés au 30 Septembre 2020, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur les points suivants :

- La note 2.2 des états financiers décrit la nouvelle méthode adoptée par la société SICAV RENDEMENT pour la valorisation du portefeuille des obligations et valeurs assimilées suite aux recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances et en présence des différentes parties prenantes. Ce traitement comptable appliqué d'une manière prospective et prévoyant une hétérogénéité dans les méthodes de valorisation du portefeuille des obligations et des valeurs assimilées, devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

- La note 7 des états financiers décrit les nouvelles dispositions de l'article 12 du Décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-30 du 10 juin 2020, qui prévoit le relèvement du taux de la retenue à la source de 20% à 35% sur les revenus des capitaux mobiliers provenant des dépôts à terme dans les comptes ouverts auprès des banques et de tout produit financier similaire et dont la rémunération est supérieure, au 1er janvier de l'année de décompte desdits revenus au TMM moyen diminué d'un point, la SICAV RENDEMENT a constaté le différentiel de la retenue à la source s'élevant à 301.800 Dinars en date du 16 juin 2020.

Notre opinion ne comporte pas de réserves à l'égard de ces points.

Autres obligations légales et réglementaires

- Comme il ressort des états financiers, l'actif net de SICAV RENDEMENT est employé, à la date du 30 Septembre 2020, en des certificats de dépôts émis par un même émetteur à hauteur de 28.03%. Ce taux d'emploi est en dépassement du maximum de 10% fixé par l'article 29 de la loi n°2001-83 du 24 Juillet 2001 portant promulgation du code des OPC.

Tunis, le 27 octobre 2020

Le Commissaire aux Comptes :

LA GENERALE D'AUDIT ET CONSEIL – G.A.C

Selma LANGAR

BILAN ARRETE AU 30 SEPTEMBRE 2020
(Montants exprimés en dinars)

ACTIF	Note	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019
Portefeuille-titres	3	314 617 513	252 511 363	254 255 825
Obligations et valeurs assimilées		314 617 513	252 511 363	254 255 825
Placements monétaires et disponibilités	4	257 945 195	229 959 079	194 868 339
Placements monétaires		257 945 163	229 958 504	194 867 934
Disponibilités		32	575	405
Créances d'exploitation		-	-	-
TOTAL ACTIF		572 562 708	482 470 442	449 124 164

PASSIF

Autres créditeurs divers	5	196 273	182 686	186 304
TOTAL PASSIF		196 273	182 686	186 304

ACTIF NET

Capital	10	551 726 240	464 498 717	426 881 051
Sommes distribuables		20 640 195	17 789 039	22 056 809
Sommes distribuables des exercices antérieurs		1 324	3 596	3 596
Sommes distribuables de la période		20 638 871	17 785 443	22 053 213
ACTIF NET		572 366 435	482 287 756	448 937 860
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		572 562 708	482 470 442	449 124 164

ETAT DE RESULTAT
(Montants exprimés en dinars)

	Note	Période du 01/07 au 30/09/2020	Période du 01/01 au 30/09/2020	Période du 01/07 au 30/09/2019	Période du 01/01 au 30/09/2019	Année 2019
Revenus du portefeuille-titres	6	3 439 977	9 992 309	3 244 676	10 068 850	13 309 452
Revenus des obligations et valeurs assimilées		3 439 977	9 992 309	3 244 676	10 068 850	13 309 452
Revenus des placements monétaires	7	3 281 287	10 113 576	3 805 045	8 912 037	12 632 567
TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		6 721 264	20 105 885	7 049 721	18 980 887	25 942 019
Charges de gestion des placements	8	(882 376)	(2 529 043)	(829 050)	(2 294 101)	(3 118 307)
REVENU NET DES PLACEMENTS		5 838 888	17 576 842	6 220 671	16 686 786	22 823 712
Autres produits		51	266	229	558	848
Autres charges d'exploitation	9	(154 449)	(443 726)	(143 497)	(397 554)	(540 331)
RESULTAT D'EXPLOITATION		5 684 490	17 133 382	6 077 403	16 289 790	22 284 229
Régularisation du résultat d'exploitation		2 641 954	3 505 489	435 599	1 495 653	(231 016)
SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE		8 326 444	20 638 871	6 513 002	17 785 443	22 053 213
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		(2 641 954)	(3 505 489)	(435 599)	(1 495 653)	231 016
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		427 245	1 171 038	334 025	970 303	1 304 328
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		-	-	-	41 524	41 524
RESULTAT NET DE LA PERIODE		6 111 735	18 304 420	6 411 428	17 301 617	23 630 081

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

(Montants exprimés en dinars)

	Période du 01/07 au 30/09/2020	Période du 01/01 au 30/09/2020	Période du 01/07 au 30/09/2019	Période du 01/01 au 30/09/2019	Année 2019
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	6 111 735	18 304 420	6 411 428	17 301 617	23 630 081
Résultat d'exploitation	5 684 490	17 133 382	6 077 403	16 289 790	22 284 229
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	427 245	1 171 038	334 025	970 303	1 304 328
Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres	-	-	-	41 524	41 524
DISTRIBUTION DE DIVIDENDES	-	(23 140 553)	-	(17 423 724)	(17 423 724)
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	75 011 577	128 264 708	13 160 774	46 591 121	6 912 761
Souscriptions	285 428 786	737 180 732	147 555 104	634 929 276	840 422 276
- Capital	276 048 321	703 206 014	142 674 808	615 271 620	811 494 054
- Régularisation des sommes non distribuables	590 578	1 025 824	296 062	752 870	1 292 569
- Régularisation des sommes distribuables	8 789 887	32 948 894	4 584 234	18 904 786	27 635 653
Rachats	(210 417 209)	(608 916 024)	(134 394 330)	(588 338 155)	(833 509 515)
- Capital	(203 859 019)	(579 766 783)	(129 977 556)	(568 538 454)	(802 606 127)
- Régularisation des sommes non distribuables	(410 258)	(790 905)	(268 138)	(650 180)	(1 296 331)
- Régularisation des sommes distribuables	(6 147 932)	(28 358 336)	(4 148 636)	(19 149 521)	(29 607 057)
VARIATION DE L'ACTIF NET	81 123 312	123 428 575	19 572 202	46 469 014	13 119 118
ACTIF NET					
En début de période	491 243 123	448 937 860	462 715 554	435 818 743	435 818 743
En fin de période	572 366 435	572 366 435	482 287 756	482 287 756	448 937 860
NOMBRE D'ACTIONS					
En début de période	4 793 012	4 279 254	4 532 145	4 189 876	4 189 876
En fin de période	5 516 678	5 516 678	4 659 830	4 659 830	4 279 254
VALEUR LIQUIDATIVE	103,752	103,752	103,499	103,499	104,910
TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	4,89%	5,09%	5,45%	5,21%	5,26%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

(Les chiffres sont exprimés en dinars)

NOTE 1 : CREATION ET ACTIVITE :

La SICAV RENDEMENT est une Société Anonyme créée le 8 Juillet 1992. Il s'agit d'un OPCVM obligataire de type distribution régi par les dispositions de la loi n° 2001-83 du 24 Juillet 2001 (JORT n°59 du 24 Juillet 2001). La société a pour objet unique la gestion de portefeuille de valeurs mobilières constitué par utilisation de ses fonds propres. La société s'intéresse particulièrement aux emprunts d'Etat et de collectivités, aux obligations et d'une manière générale aux placements à revenu fixe.

NOTE 2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS :

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 Septembre 2020 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Les états inclus dans la situation trimestrielle 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, en BTA, et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2.2 Evaluation des placements en obligations et valeurs assimilées

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs assimilées sont évaluées, postérieurement à leur comptabilisation initiale :

- A la valeur de marché lorsqu'elles font l'objet de transactions ou de cotation à une date récente ;
- Au coût amorti lorsqu'elles n'ont pas fait l'objet, depuis leur acquisition, de transactions ou de cotation à un prix différent ;
- A la valeur actuelle lorsqu'il est estimé que ni la valeur de marché ni le coût amorti ne constitue une base raisonnable de la valeur de réalisation du titre et que les conditions de marché indiquent que l'évaluation à la valeur actuelle en application de la méthode actuarielle est appropriée.

Considérant les circonstances et les conditions actuelles du marché obligataire, et l'absence d'une courbe de taux pour les émissions obligataires, ni la valeur de marché ni la valeur actuelle ne constituent, au 30/09/2020, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société SICAV RENDEMENT figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations ont été évalués au 30 Septembre 2020 au coût amorti compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres.

Dans un contexte de passage progressif à la méthode actuarielle, et compte tenu des recommandations énoncées dans le Procès-verbal de la réunion tenue le 29 Août 2017 à l'initiative du ministère des finances en présence des différentes parties prenantes, les Bons du trésor assimilables (BTA) sont valorisés comme suit :

- Au coût amorti pour les souches de BTA ouvertes à l'émission avant le 31/12/2017 à l'exception de la ligne de BTA « Juillet 2032 » (compte tenu de l'étalement, à partir de la date d'acquisition, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres)
- A la valeur actuelle (sur la base de la courbe des taux des émissions souveraines) pour la ligne de BTA « Juillet 2032 » ainsi que les souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018.

La société SICAV RENDEMENT ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1er janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « JUILLET 2032 ».

2.3 Evaluation des placements monétaires

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

2.4 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'acquisition 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 la période.

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

Note 3 : Portefeuille titres

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2020 à 314 617 513 DT. Il se détaille comme suit :

Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30.09.2020	% Actif Net
OBLIGATIONS DE SOCIETES ET VALEURS ASSIMILEES				
Obligations de sociétés		34 037 750	35 319 393	6,17%
Obligations CIL	105 000	4 700 000	4 861 035	0,85%
-CIL 2015/2 7,65%	10 000	200 000	211 270	0,04%
-CIL 2015/2 TMM+2%	10 000	200 000	213 780	0,04%
-CIL 2016/1 7,5%	20 000	400 000	409 000	0,07%
-CIL 2016/2 7,5%	30 000	1 200 000	1 244 970	0,22%
-CIL 2017/2 7,95%	20 000	1 200 000	1 241 620	0,22%
-CIL 2020/1 10,5%	15 000	1 500 000	1 540 395	0,27%
Obligations BTK	10 000	333 000	346 030	0,06%
- BTK 2009 TMM+0,8% 15 ans C	10 000	333 000	346 030	0,06%
Obligations BTE	50 000	2 000 000	2 080 750	0,36%
- BTE 2016 7,4%	50 000	2 000 000	2 080 750	0,36%
Obligations ATL	50 000	1 000 000	1 027 920	0,18%
- ATL 2015/2 7,5%	30 000	600 000	621 600	0,11%
- ATL 2016/1 7,5%	20 000	400 000	406 320	0,07%
Obligations BH	35 000	1 068 000	1 112 755	0,19%
- BH 2009 TMM+0,8%	20 000	768 000	805 600	0,14%
- BH SUB 2016 7,4%	15 000	300 000	307 155	0,05%
Obligations STB	178 000	11 747 250	12 264 333	2,14%
- STB 2008/1 TMM+2%	33 000	1 716 000	1 764 543	0,31%
- STB 2008/2 6,5%	65 000	2 031 250	2 096 380	0,37%
- STB 2019/1 10,50%	30 000	3 000 000	3 211 260	0,56%
- STB SUB 2020/1 10,50%	50 000	5 000 000	5 192 150	0,91%
Obligations TL	50 000	1 600 000	1 641 040	0,29%
- TUNISIE LEASING 2016-1 7,5%	20 000	400 000	411 700	0,07%
- TUNISIE LEASING 2017-1 TMM+2,35%	30 000	1 200 000	1 229 340	0,21%
Obligations UIB	75 000	2 250 000	2 338 550	0,41%
- UIB 2011-1 TMM+1%	25 000	250 000	251 600	0,04%
- UIB SUB 2016 7,4%	50 000	2 000 000	2 086 950	0,36%
Obligations ATTIJARI LEASING	90 000	2 400 000	2 477 520	0,43%
- ATTIJARI LEASING 2015-2	30 000	600 000	628 350	0,11%
- ATTIJARI LEASING 2016- 1 7,5%	30 000	600 000	606 720	0,11%
- ATTIJARI LEASING 2016-2 7,65%	30 000	1 200 000	1 242 450	0,22%
Obligations ATTIJARI BANK	30 000	600 000	632 700	0,11%
- ATTIJARI BANK 2015 7,4%	30 000	600 000	632 700	0,11%
Obligations AMEN BANK	50 000	2 000 000	2 101 850	0,37%
- AMEN BANK 2016-1	50 000	2 000 000	2 101 850	0,37%
Obligations BNA	100 000	3 331 500	3 400 450	0,59%
- BNA SUB 2009 5,4%	50 000	1 331 500	1 359 250	0,24%
- BNA SUB 2017 7,4%	50 000	2 000 000	2 041 200	0,36%
Emp ATB 2007/1	21 000	1 008 000	1 034 460	0,18%
Titres émis par le Trésor et négociables sur le marché financier		267 659 632	279 298 120	48,80%
* BTA	274 240	261 659 632	273 214 720	47,73%
BTA 6,3% MARS 2026	36 401	33 507 652	35 639 154	6,23%
BTA 5,5% OCTOBRE 2020	20 000	19 235 000	20 844 195	3,64%
BTA 6,6% MARS 2027	94 739	90 070 104	93 705 542	16,37%
BTA 6% AVRIL 2023	30 000	29 075 000	30 342 558	5,30%
BTA 6% AVRIL 2024	15 000	14 385 000	15 072 922	2,63%
BTA 6% FEVRIER 2022	4 000	3 881 000	4 093 241	0,72%

Désignation du titre	Nombre de titres	coût d'acquisition	Valeur au 30.09.2020	% Actif Net
BTA 6% JUIN 2021	20 000	19 355 000	20 163 357	3,52%
BTA 6% JUIN 2023	54 100	52 150 876	53 353 751	9,32%
* EMPRUNT NATIONAL	300 000	6 000 000	6 083 400	1,06%
Emp NATIONAL CAT B	300 000	6 000 000	6 083 400	1,06%
TOTAL		301 697 382	314 617 513	54,97%

Note 4 : Placements monétaires et disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 30 septembre 2020 à 257 945 195 DT se détaillant comme suit :

Désignation du titre	Tenu chez la	Date d'acquisition	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30.09.2020	% actif net
CERTIFICATS DE DEPOTS				157 871 089	160 406 099	28,03%
Certificat de dépôt à moins d'un an				157 871 089	160 406 099	28,03%
(10 jours au taux de 6,79%)	La B.T	22/09/2020	1 000	998 494	999 850	0,17%
(10 jours au taux de 6,79%)	La B.T	23/09/2020	2 000	1 996 988	1 999 398	0,35%
(10 jours au taux de 6,79%)	La B.T	24/09/2020	2 000	1 996 988	1 999 098	0,35%
(240 jours au taux de 8,81%)	La B.T	11/02/2020	2 000	1 911 240	1 997 551	0,35%
(240 jours au taux de 8,81%)	La B.T	14/02/2020	6 000	5 733 720	5 989 496	1,05%
(240 jours au taux de 8,81%)	La B.T	19/02/2020	1 500	1 433 430	1 496 057	0,26%
(240 jours au taux de 8,81%)	La B.T	21/02/2020	1 500	1 433 430	1 495 529	0,26%
(240 jours au taux de 8,81%)	La B.T	26/02/2020	1 500	1 433 430	1 494 207	0,26%
(240 jours au taux de 8,81%)	La B.T	27/02/2020	1 500	1 433 430	1 493 942	0,26%
(250 jours au taux de 8,81%)	La B.T	17/02/2020	3 000	2 861 632	2 987 940	0,52%
(240 jours au taux de 8,84%)	La B.T	11/03/2020	2 500	2 388 693	2 484 100	0,43%
(240 jours au taux de 8,84%)	La B.T	12/03/2020	2 000	1 910 954	1 986 924	0,35%
(250 jours au taux de 8,84%)	La B.T	17/03/2020	500	476 865	495 411	0,09%
(250 jours au taux de 8,84%)	La B.T	18/03/2020	4 000	3 814 918	3 962 573	0,69%
(230 jours au taux de 8,35%)	La B.T	08/04/2020	5 000	4 797 418	4 954 303	0,87%
(250 jours au taux de 8,35%)	La B.T	08/04/2020	1 500	1 434 230	1 481 296	0,26%
(230 jours au taux de 7,80%)	La B.T	09/05/2020	2 000	1 924 051	1 972 787	0,34%
(210 jours au taux de 7,80%)	La B.T	29/05/2020	3 000	2 895 552	2 958 838	0,52%
(230 jours au taux de 7,80%)	La B.T	10/05/2020	1 000	962 026	986 231	0,17%
(210 jours au taux de 7,80%)	La B.T	31/05/2020	1 500	1 447 776	1 478 926	0,26%
(210 jours au taux de 7,80%)	La B.T	02/06/2020	4 000	3 860 736	3 942 487	0,69%
(230 jours au taux de 7,80%)	La B.T	03/06/2020	3 000	2 886 077	2 946 896	0,51%
(230 jours au taux de 7,80%)	La B.T	04/06/2020	1 500	1 443 039	1 473 201	0,26%
(220 jours au taux de 7,80%)	La B.T	19/06/2020	5 500	5 337 345	5 416 126	0,95%
(240 jours au taux de 7,80%)	La B.T	04/06/2020	500	480 228	490 282	0,09%
(230 jours au taux de 7,80%)	La B.T	24/06/2020	2 000	1 938 292	1 965 591	0,34%
(230 jours au taux de 7,80%)	La B.T	25/06/2020	2 500	2 422 865	2 456 652	0,43%
(240 jours au taux de 7,80%)	La B.T	22/06/2020	5 000	4 839 354	4 908 951	0,86%
(240 jours au taux de 7,80%)	La B.T	23/06/2020	3 500	3 387 548	3 435 794	0,60%
(240 jours au taux de 7,80%)	La B.T	24/06/2020	2 000	1 935 741	1 963 041	0,34%
(250 jours au taux de 7,80%)	La B.T	26/06/2020	4 000	3 866 403	3 919 922	0,68%
(240 jours au taux de 7,80%)	La B.T	09/07/2020	2 000	1 935 741	1 958 979	0,34%
(250 jours au taux de 7,80%)	La B.T	09/07/2020	4 000	3 866 403	3 912 877	0,68%
(260 jours au taux de 7,80%)	La B.T	09/07/2020	4 000	3 861 344	3 907 818	0,68%
(270 jours au taux de 7,80%)	La B.T	09/07/2020	4 000	3 856 306	3 902 780	0,68%
(200 jours au taux de 7,79%)	La B.T	17/09/2020	3 000	2 919 109	2 924 999	0,51%
(280 jours au taux de 7,80%)	La B.T	10/07/2020	4 000	3 851 289	3 897 219	0,68%
(240 jours au taux de 7,82%)	La B.T	24/08/2020	1 000	967 792	973 114	0,17%
(290 jours au taux de 7,80%)	La B.T	10/07/2020	4 000	3 846 291	3 892 222	0,68%
(280 jours au taux de 7,80%)	La B.T	27/07/2020	3 000	2 888 466	2 915 958	0,51%
(270 jours au taux de 7,82%)	La B.T	07/08/2020	4 000	3 855 958	3 886 654	0,68%
(280 jours au taux de 7,82%)	La B.T	07/08/2020	4 000	3 850 929	3 881 625	0,68%

Désignation du titre	Tenu chez la	Date d'acquisition	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30.09.2020	% actif net
(290 jours au taux de 7,82%)	La B.T	09/08/2020	2 000	1 922 960	1 937 756	0,34%
(290 jours au taux de 7,82%)	La B.T	10/08/2020	1 000	961 480	968 740	0,17%
(290 jours au taux de 7,82%)	La B.T	17/08/2020	4 500	4 326 661	4 354 976	0,76%
(300 jours au taux de 7,82%)	La B.T	11/08/2020	1 500	1 440 350	1 451 033	0,25%
(300 jours au taux de 7,82%)	La B.T	12/08/2020	1 500	1 440 350	1 450 825	0,25%
(300 jours au taux de 7,82%)	La B.T	17/08/2020	4 000	3 840 933	3 866 101	0,68%
(310 jours au taux de 7,82%)	La B.T	17/08/2020	4 000	3 835 965	3 861 134	0,67%
(320 jours au taux de 7,82%)	La B.T	19/08/2020	3 500	3 352 140	3 373 193	0,59%
(320 jours au taux de 7,82%)	La B.T	25/08/2020	3 500	3 352 140	3 370 279	0,59%
(320 jours au taux de 7,82%)	La B.T	27/08/2020	2 000	1 915 509	1 925 318	0,34%
(320 jours au taux de 7,79%)	La B.T	06/09/2020	5 000	4 789 529	4 807 016	0,84%
(320 jours au taux de 7,79%)	La B.T	08/09/2020	3 500	3 352 671	3 363 937	0,59%
(320 jours au taux de 7,79%)	La B.T	16/09/2020	3 000	2 873 718	2 880 027	0,50%
(330 jours au taux de 7,79%)	La B.T	10/09/2020	2 500	2 391 695	2 399 046	0,42%
(330 jours au taux de 7,79%)	La B.T	11/09/2020	2 500	2 391 695	2 398 698	0,42%
(330 jours au taux de 7,79%)	La B.T	15/09/2020	1 000	956 678	958 921	0,17%
(340 jours au taux de 7,79%)	La B.T	16/09/2020	3 500	3 344 094	3 351 454	0,59%
COMPTES A TERME A MOINS D'UN AN				96 137 000	97 539 064	17,04%
(365 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	08/10/2019	1 084	1 084 000	1 141 828	0,20%
(226 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	26/02/2020	701	701 000	722 890	0,13%
(229 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	27/02/2020	598	598 000	616 580	0,11%
(230 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	28/02/2020	901	901 000	928 853	0,16%
(202 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	02/04/2020	148	148 000	151 785	0,03%
(201 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	03/04/2020	5 469	5 469 000	5 608 031	0,98%
(207 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	04/04/2020	4 751	4 751 000	4 871 072	0,85%
(210 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	07/04/2020	1 288	1 288 000	1 319 977	0,23%
(216 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	09/04/2020	2 431	2 431 000	2 490 631	0,44%
(203 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	28/04/2020	2 916	2 916 000	2 979 289	0,52%
(204 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	29/04/2020	6 754	6 754 000	6 899 585	1,21%
(212 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	05/05/2020	4 644	4 644 000	4 740 142	0,83%
(214 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	09/05/2020	1 534	1 534 000	1 564 905	0,27%
(206 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	23/05/2020	3 000	3 000 000	3 054 606	0,53%
(209 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	28/05/2020	676	676 000	687 836	0,12%
(92 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	23/09/2020	1 847	1 847 000	1 849 050	0,32%
(210 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	29/05/2020	205	205 000	208 561	0,04%
(215 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	30/05/2020	1 820	1 820 000	1 851 358	0,32%
(216 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	29/05/2020	2 754	2 754 000	2 801 833	0,49%
(217 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	02/06/2020	1 191	1 191 000	1 211 024	0,21%
(223 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	03/06/2020	446	446 000	453 437	0,08%
(201 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	26/06/2020	175	175 000	177 359	0,03%
(225 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	04/06/2020	657	657 000	667 864	0,12%
(229 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	05/06/2020	1 150	1 150 000	1 168 856	0,20%
(209 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	26/06/2020	1 869	1 869 000	1 894 193	0,33%
(222 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	19/06/2020	591	591 000	599 541	0,10%
(221 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	21/06/2020	2 752	2 752 000	2 791 007	0,49%
(219 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	24/06/2020	2 555	2 555 000	2 590 150	0,45%
(213 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	30/06/2020	469	469 000	475 061	0,08%
(217 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	30/06/2020	548	548 000	555 082	0,10%
(218 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	30/06/2020	926	926 000	937 967	0,16%
(219 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	30/06/2020	1 191	1 191 000	1 206 392	0,21%
(219 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	01/07/2020	1 137	1 137 000	1 151 536	0,20%
(215 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	09/07/2020	619	619 000	626 226	0,11%
(215 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	11/07/2020	1 613	1 613 000	1 631 381	0,29%
(206 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	25/07/2020	2 420	2 420 000	2 442 872	0,43%
(209 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	25/07/2020	2 448	2 448 000	2 471 136	0,43%
(214 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	31/07/2020	121	121 000	122 043	0,02%
(220 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	28/07/2020	2 846	2 846 000	2 871 712	0,50%
(214 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	07/08/2020	4 054	4 054 000	4 084 986	0,71%
(226 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	12/08/2020	991	991 000	997 884	0,17%

Désignation du titre	Tenu chez la	Date d'acquisition	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30.09.2020	% actif net
(226 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	12/08/2020	706	706 000	710 905	0,12%
(223 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	15/08/2020	748	748 000	752 884	0,13%
(220 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	18/08/2020	1 747	1 747 000	1 757 677	0,31%
(218 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	20/08/2020	554	554 000	557 231	0,10%
(218 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	20/08/2020	1 661	1 661 000	1 670 688	0,29%
(228 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	11/08/2020	991	991 000	998 022	0,17%
(224 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	25/08/2020	735	735 000	738 775	0,13%
(223 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	28/08/2020	1 117	1 117 000	1 122 271	0,20%
(217 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	08/09/2020	1 190	1 190 000	1 193 797	0,21%
(211 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	16/09/2020	954	954 000	955 985	0,17%
(215 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	17/09/2020	1 763	1 763 000	1 766 424	0,31%
(218 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	17/09/2020	6 351	6 351 000	6 363 335	1,11%
(221 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	18/09/2020	29	29 000	29 052	0,01%
(222 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	18/09/2020	644	644 000	645 161	0,11%
(222 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	19/09/2020	802	802 000	803 335	0,14%
(224 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	22/09/2020	1 286	1 286 000	1 287 606	0,22%
(222 jours au taux de TMM +1%)	La B.T	26/09/2020	569	569 000	569 395	0,10%
DISPONIBILITES					32	0,00%
TOTAL				254 008 089	257 945 195	45,07%

Note 5 : Autres créditeurs divers

Le poste Autres créditeurs divers totalise au 30 septembre 2020 un montant de 196 273 DT se détaillant comme suit :

	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019
Retenue à la source	132 477	124 477	123 751
Redevance CMF	42 202	39 522	39 067
TCL	6 029	5 860	5 731
Provision honoraires commissaire aux comptes	14 765	12 027	16 955
Provision honoraires PDG	800	800	800
<u>TOTAL</u>	196 273	182 686	186 304

Note 6 : Revenus du portefeuille - titres :

Les revenus du portefeuille-titres totalisent 3 439 977 DT pour le troisième trimestre de 2020 contre 3 244 676 DT pour la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit:

	Trimestre 3 2020	Période du 01/01 au 30/09/2020	Trimestre 3 2019	Période du 01/01 au 30/09/2019	Période du 01/01 au 31/12/2019
Revenus des obligations des sociétés	587 262	1 831 602	648 882	2 171 549	2 816 275
Revenus des BTA & Emprunt National	2 852 715	8 160 707	2 595 794	7 897 301	10 493 177
TOTAL	3 439 977	9 992 309	3 244 676	10 068 850	13 309 452

Note 7 : Revenus des placements monétaires

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2020 à 3 281 287 DT contre 3 805 045 DT pour la même période de l'exercice précédent, et se détaille ainsi :

	Trimestre 3 2020	Période du 01/01 au 30/09/2020	Trimestre 3 2019	Période du 01/01 au 30/09/2019	Période du 01/01 au 31/12/2019
Intérêts des certificats de dépôt	2 102 089	6 503 087	2 269 430	4 889 823	7 116 536
Intérêts des comptes à terme (*)	1 179 198	3 610 489	1 535 615	4 022 214	5 516 031
TOTAL	3 281 287	10 113 576	3 805 045	8 912 037	12 632 567

(*) Conformément aux dispositions de l'article 12 du Décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-30 du 10 juin 2020, qui prévoit le relèvement du taux de la retenue à la source de 20% à 35% sur les revenus des capitaux mobiliers provenant des dépôts à terme dans les comptes ouverts auprès des banques et de tout produit financier similaire et dont la rémunération est supérieure, au 1er janvier de l'année de décompte desdits revenus au TMM moyen diminué d'un point, la société a constaté le différentiel de la retenue à la source s'élevant à 301.800 Dinars en date du 16 juin 2020.

Note 8 : Charges de gestion des placements

Les charges de gestion des placements s'élèvent pour la période allant du 01/07 au 30/09/2020 à 882 376 DT contre 829 050 DT pour la même période de l'exercice précédent et se détaillent ainsi :

	Trimestre 3 2020	Période du 01/01 au 30/09/2020	Trimestre 3 2019	Période du 01/01 au 30/09/2019	Période du 01/01 au 31/12/2019
Commission de dépôt (B.T)	756 322	2 167 751	710 614	1 966 372	2 672 835
Commission de gestion (S.B.T)	126 054	361 292	118 436	327 729	445 472
TOTAL	882 376	2 529 043	829 050	2 294 101	3 118 307

Note 9 : Autres charges d'exploitation

Le solde de ce poste s'élève pour la période allant du 01/07 au 30/09/2020 à 154 449 DT contre 143 497 DT pour la même période de l'exercice précédent et se détaille ainsi :

	Trimestre 3 2020	Période du 01/01 au 30/09/2020	Trimestre 3 2019	Période du 01/01 au 30/09/2019	Période du 01/01 au 31/12/2019
Redevance CMF	125 727	360 356	118 453	327 729	445 491
TCL	18 000	52 317	17 624	47 449	64 852
Contribution sociale de solidarité	-	200	-	205	205
Rémunération d'intermédiaires et honoraires (CAC)	7 841	20 410	4 929	14 347	19 276
Rémunération de personnel (PDG)	2 400	7 200	2 400	7 200	9 600
Charges diverses	481	3 243	91	624	907
TOTAL	154 449	443 726	143 497	397 554	540 331

Note 10 : Capital

Capital au 31-12-2019

Montant	426 881 051
Nombre de titres	4 279 254
Nombre d'actionnaires	3 160

Souscriptions réalisées

Montant	703 206 014
Nombre de titres émis	7 049 331
Nombre d'actionnaires nouveaux	218

Rachats effectués

Montant	(579 766 783)
Nombre de titres rachetés	(5 811 907)
Nombre d'actionnaires sortants	(256)

Autres mouvements

Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	1 171 038
Régularisation des sommes non distribuables	234 920

Capital au 30-09-2020

Montant	551 726 240
Nombre de titres	5 516 678
Nombre d'actionnaires	3 122

Note 11 : Autres informations

Le gestionnaire (la Société de Bourse de Tunisie) perçoit une rémunération de 0,1% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et payable trimestriellement.

Le dépositaire (la Banque de Tunisie) perçoit une rémunération de 0,6% TTC l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et payable trimestriellement.