



Bulletin Officiel

N°6237 Mercredi 25 Novembre 2020

www.cmf.tn25^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUEES DU CMF

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

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUEES DE PRESSE

ATELIERS MECANQUES DU SAHEL – AMS –	7-8
UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE – UBCI –	9
SOCIETE EURO-CYCLES	10
<u>PROROGATION DE LA DUREE DE VIE</u>	
TUNISIAN PRUDENCE FUND	11

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

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

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS ARRETEES AU 31 DECEMBRE 2019

COMPTOIR NATIONAL DU PLASTIQUE

ANNEXE IV

SITUATIONS TRIMESTRIELLES ARRETEES AU 30 SEPTEMBRE 2020

- AMEN ALLIANCE SICAV
- SICAV PROSPERITY

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_FATCA.pdf.
- Respecter les obligations de dépôt de la déclaration FATCA 2019.

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 (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

Ateliers Mécaniques du Sahel – AMS –
Siège social : Rue Ibn Khaldoun 4017 – Sousse

La société les Ateliers Mécaniques du Sahel « AMS » porte à la connaissance de ses actionnaires, son personnel et le grand public que la situation de la société par rapport à la reprise de son activité n'a pas connu de changement majeur et ce en se référant à ce qui a été annoncé par le communiqué publié en date du 11 septembre 2020.

En fait, la reprise de l'activité ne pourra pas avoir lieu pendant cette période en raison de l'absence continue de tout soutien financier de la société auprès des institutions financières lui permettant de reprendre son cycle d'exploitation normale et ce à travers le dédouanement des matières premières bloquées au port.

Il est à noter que la société « AMS » a obtenu en date du 05 octobre 2020 son ticket d'éligibilité pour le bénéfice des mesures annoncées par le Gouvernement Tunisien dans le cadre de la limitation des répercussions économiques et sociales de la crise sanitaire liée au Covid-19. Lequel ticket a qualifié la société en tant que « entreprise affectée » conformément aux dispositions du décret gouvernemental n°2020-308 du 8 mai 2020, portant fixation des critères de définition des entreprises affectées et les conditions de leur bénéfice des dispositions du décret-loi du Chef du Gouvernement n°2020-6 du 16 avril 2020, ayant décidé des mesures fiscales et financières pour atténuer les répercussions de la propagation du Coronavirus «Covid-19».

Par ailleurs, un nouveau dossier de financement a été déposé auprès des institutions financières, appuyé bien évidemment du ticket d'éligibilité obtenu. Ainsi, la reprise d'activité sera assurée dès l'obtention d'un accord de financement auprès des institutions financières sollicitées.

Sur un autre volet, et par rapport à la concrétisation du plan de restructuration financière et opérationnelle de la société, approuvé par son Conseil d'Administration, un dossier, tel que annoncé dans un précédent communiqué, a été déposé auprès de la Caisse des Dépôts et Consignations « CDC ». Le dépôt dudit dossier s'inscrit dans le cadre de la demande du bénéfice des interventions du fonds d'investissement à créer conformément aux mesures annoncées par le Gouvernement en vue de limiter les répercussions économiques et financières de la pandémie Covid-19 sur les entreprises tunisiennes.

Par ailleurs ,nous saisissons l'occasion pour informer le public et les autorités du marché que les informations qui circulent sur les réseaux sociaux relatives à une éventuelle transaction financière sur le capital de la société sont complètement fausses et qu'il n'y a eu jusqu'à présent aucune intention sérieuse qui rend nécessaire la publication d'une information au public en application des dispositions de l'article 36 du règlement du conseil du marché financier relatif à l'appel public à l'épargne.

Il est à rappeler que le plan de restructuration financière et opérationnelle consiste en la séparation des activités et la création de deux nouvelles filiales des AMS, la restructuration de la dette bancaire, la levée de fonds, la réalisation de l'investissement, la mise en place des actions d'optimisation de la rentabilité de la société et surtout la mise en place d'une politique commerciale nationale et internationale afin de diversifier les marchés et conquérir de nouveaux.

** Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.*

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

**UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE
-UBCI-**

Siège Social : 139 Avenue de la Liberté – Tunis

L'UBCI a été informée par le Groupe Carte et le Groupe BNP Paribas de l'obtention de l'agrément de la Banque Centrale de Tunisie pour l'acquisition par Carte de 39% du capital de l'UBCI entraînant la perte de qualité d'actionnaire de référence pour BNP Paribas. Les deux parties informent également l'UBCI que la transaction sera réalisée dès la finalisation de toutes les modalités relatives à l'opération.

** Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.*

2020 - AS - 1266

AVIS DES SOCIÉTÉS (*)

COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE EURO-CYCLES

Siège Social : Zone Industrielle Kalaa Kébira 4060 Sousse.

Suite au développement de son activité commerciale annoncée dans les assemblées générales des actionnaires, la société EURO CYCLES S.A porte à la connaissance des actionnaires et du public, que son chiffre d'affaire réalisé au 15 Novembre 2020 a enregistré pour la première fois dans l'histoire de la société un Chiffre d'affaires cumulé de 103 157 000 DT (Cent trois million cent cinquante-sept mille dinars) soit une augmentation en valeur de 26% par rapport à la même période 2019, et de 33% en volume soit 434 000 Vélos.

Le Chiffre d'affaires prévisionnel 2020 est estimé à 110 000 000 DT, soit en augmentation de 43 % par rapport au budget 2020 et 26 % par rapport au chiffre d'affaires réalisé au 31 Décembre 2019.

** Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans cette rubrique par la société qui en assume l'entière responsabilité.*

AVIS DES SOCIÉTÉS

PROROGATION DE LA DUREE DE VIE

TUNISIAN PRUDENCE FUND

Fonds commun de placement de catégorie mixte

Agrément du CMF n° 24-2011 du 7 septembre 2011

Adresse : Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2^{ème} étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

UNITED GULF FINANCIAL SERVICES-NORTH AFRICA « UGFS-NA », en sa qualité de gestionnaire de « TUNISIAN PRUDENCE FUND », informe le public et les porteurs de parts que son Conseil d'Administration, tenu le 26 octobre 2020, a décidé de proroger la durée de vie du fonds et de la porter de 10 ans à 99 ans.

2020 - AS - 1268

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ 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	197,818	197,843	
2	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07		128,808	135,009	135,026	
3	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99		108,693	113,353	113,366	
4	SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17		114,417	120,669	120,685	
5	LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01		112,884	118,258	118,274	
6	FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18		108,832	115,819	115,843	
7	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08		109,304	113,883	113,896	
8	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92		45,027	46,547	46,552	
9	SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94		31,415	32,959	32,963	
10	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09		105,929	111,629	111,647	
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
11	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07		16,707	17,433	17,436	
12	MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		121,384	125,559	125,571	
13	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08		1,159	1,176	1,176	
14	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17		111,984	117,840	117,854	
15	UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15		11,040	11,507	11,508	
16	FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07		156,564	165,587	165,611	
17	FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07		11,084	11,528	11,529	
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE								
18	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06		1,742	1,833	1,835	
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION								
19	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93		60,901	63,077	63,084	
20	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94		129,454	131,957	131,990	
21	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01		112,135	106,249	106,242	
22	AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20		-	105,134	105,149	
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
23	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		136,744	133,916	133,994	
24	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08		510,165	515,482	515,839	
25	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08		128,967	131,124	131,290	
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	167,758	167,871	
31	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10		96,478	94,443	94,303	
32	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11		118,731	123,888	123,927	
33	MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		169,247	159,672	159,578	
34	MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14		144,657	143,017	143,033	
35	FCP SMART EQUILIBRE	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15		103,478	94,134	94,160	
35	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07		22,654	21,889	21,859	
36	STB EVOLUTIF FCP *	STB FINANCE	19/01/16		92,975	90,615	90,630	
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE								
37	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04		2087,476	2126,856	2133,859	
38	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08		129,316	122,977	124,833	
39	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09		201,273	197,841	202,682	
40	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09		17,721	17,342	17,627	
41	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06		2,784	2,763	2,778	
42	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06		2,466	2,487	2,498	
43	UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14		75,837	66,459	67,198	
44	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09		1,164	1,217	1,224	
45	FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15		1,226	1,269	1,270	
46	FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15		1,166	1,194	1,199	
47	FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15		1,137	1,163	1,169	
48	MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15		118,999	111,802	114,377	
49	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08		131,708	132,706	134,131	
50	FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17		1133,301	1129,170	1153,489	
51	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17		11,951	12,912	13,216	
52	FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	BIAT ASSET MANAGEMENT	06/11/17		10,127	9,670	9,840	
SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION								
53	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00		93,956	85,127	84,958	
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	108,794	108,807
55	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	29/05/20	5,838	102,952	100,498	100,510
56	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3,949	106,235	107,160	107,174
57	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	18/05/20	5,498	104,788	104,357	104,371
58	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	29/05/20	6,557	106,654	106,515	106,534
59	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	29/05/20	4,926	108,650	109,130	109,151
60	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/20	5,504	106,238	105,699	105,713

61	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	24/04/20	5,033	103,341	102,806	102,818
62	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/05/20	3,119	103,510	102,779	102,784
63	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	06/04/20	6,190	107,338	106,512	106,526
64	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/20	6,607	109,277	108,728	108,745
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	29/05/20	4,325	105,949	105,396	105,406
66	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/20	3,894	104,849	104,498	104,508
67	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	12/06/20	5,154	104,910	104,489	104,503
68	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	29/05/20	4,602	105,102	104,123	104,135
69	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	29/05/20	5,870	104,538	103,798	103,813
70	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/20	3,816	106,500	106,469	106,476
71	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	18/05/20	5,930	104,751	103,961	103,975
72	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	29/05/20	5,451	104,017	103,151	103,161
73	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/20	4,191	106,872	106,799	106,813
74	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/20	4,167	103,322	102,816	102,827
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
75	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/20	3,789	105,166	107,438	107,455
76	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	5,877	105,649	105,222	105,246
77	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,827	106,572	106,805	106,819
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
78	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	29/05/20	8,589	110,621	110,887	110,989
SICAV MIXTES								
79	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	21/04/20	1,398	62,748	63,042	62,948
80	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/20	1,432	96,337	92,578	92,498
81	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	06/04/20	0,761	18,466	18,343	18,367
82	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	12/06/20	11,049	302,994	276,362	276,588
83	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/20	40,291	2323,978	2216,937	2224,551
84	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	13/05/20	3,091	74,850	74,540	74,348
85	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	12/05/20	2,288	57,242	56,517	56,483
86	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	113,302	107,756	107,604
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
87	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	05/05/20	0,323	11,494	11,487	11,498
88	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	05/05/20	0,289	13,700	13,563	13,621
89	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	18/05/20	0,397	16,225	15,009	15,012
90	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	18/05/20	0,469	13,957	13,407	13,399
91	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	29/05/20	6,174	154,051	148,934	148,995
92	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,038	9,240	9,230
93	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	28/05/20	5,692	116,092	104,581	104,198
94	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	23/06/55	0,605	89,378	77,149	77,251
95	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	04/05/67	0,599	93,397	76,569	76,530
96	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	29/05/20	3,901	98,086	99,750	99,757
97	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	98,741	88,762	88,671
98	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	9,984	10,058	10,069
99	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	17/02/20	2,167	96,139	95,560	95,675
100	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	21/04/20	3,510	153,406	140,634	140,704
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
101	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	29/05/20	1,325	105,212	97,958	98,207
102	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	0,695	114,873	114,293	114,420
103	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	120,725	114,468	116,140
104	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,092	191,573	185,478	189,179
105	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	3,543	179,797	170,792	173,441
106	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,376	161,038	165,962	167,085
107	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	18/05/20	0,213	23,160	23,359	23,889
108	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	144,945	138,763	141,555
109	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	138,623	143,211	144,624
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	5378,406	5403,525
113	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5281,119	5382,200	5464,923
114	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	29/05/20	3,269	90,737	85,821	86,185
115	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS	12/11/18	29/05/20	246,769	5065,783	4550,370	4569,900
116	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	28/04/20	0,143	9,947	10,065	10,194
117	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/20	9,216	165,770	163,293	164,452
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
119	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,702	120,893	129,148	129,630
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
120	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	20/04/20	293,487	11 311,257	10341,206	10512,044

* 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 Léman, 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 Té Boulba-	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 Nouira -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 Nouira, 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

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

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 Haddad- 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 Haddad- 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.

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Comptoir National du Plastique

Siège social : Route de Tunis, Km 6,5 AKOUDA - 4022 SOUSSE

La société Comptoir National du Plastique publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2019. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Ali LAHMAR (Cabinet d'Audit & de Consultants).

Bilan **Exprimé en dinar Tunisien**

ACTIFS	Notes	2019	2018
<u>Actifs non courants</u>			
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles	1	215 819,640	215 819,640
Moins : Amortissements		-190 253,902	-163 531,620
		25 565,738	52 288,020
Immobilisations corporelles	2	35 901 595,239	36 300 259,481
Moins : Amortissements		-24 963 310,697	-25 019 347,539
		10 938 284,542	11 280 911,942
Immobilisations financières	3	16 351 785,684	16 337 062,904
Moins : Provisions		-12 116,742	-12 116,742
		16 339 668,942	16 324 946,162
Total des actifs immobilisés		27 303 519,222	27 658 146,124
Autres actifs non courants	4	0,004	0,004
Total des actifs non courants		27 303 519,226	27 658 146,128
<u>Actifs courants</u>			
Stocks	5	18 752 479,999	13 353 462,093
Clients & comptes rattachés	6	16 151 238,790	12 782 584,435
Moins : Provisions		-1 712 108,595	-1 695 574,079
		14 439 130,195	11 087 010,356
Autres actifs courants	7	6 681 436,703	3 381 184,958
Placements & autres actifs financiers	8	356 356,038	353 225,472
Liquidités & équivalents de liquidités	9	5 076 795,564	4 732 018,858
Total des actifs courants		45 306 198,499	32 906 901,737
Total des actifs		72 609 717,725	60 565 047,865

Bilan
Exprimé en dinar Tunisien

Capitaux propres & passifs	Notes	2019	2018
<u>Capitaux propres</u>	10		
Capital social		3 250 000,000	3 250 000,000
Réserves légales		325 000,000	325 000,000
Réserves générales		19 123 613,741	19 448 613,741
Réserves soumises au régime fiscal particulier		8 361 895,322	8 361 895,322
Compte spécial d'investissement		895 475,000	895 475,000
Réserve spéciale de réévaluation		1 145 260,846	1 145 260,846
Subventions d'investissements		1 796 969,000	1 796 969,000
-Subventions d'investissement inscrite au résultat		-977 405,077	-933 027,277
Résultats reportés		10 083 735,988	9 368 208,123
Total des capitaux propres avant résultat		44 004 544,820	43 658 394,755
Résultat net de l'exercice		1 919 700,863	715 527,865
Total des capitaux propres avant affectation		45 924 245,683	44 373 922,620
<u>Passifs</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts		1 992 592,070	2 733 541,522
Autres passifs financiers			
Provisions		0,000	0,000
Total des passifs non courants		1 992 592,070	2 733 541,522
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs & comptes rattachés	11	6 550 608,606	5 448 291,953
Autres passifs courants	12	1 358 879,996	1 397 619,597
Concours bancaires & autres passifs financiers	13	16 783 391,370	6 611 672,173
Total des passifs courants		24 692 879,972	13 457 583,723
Total des passifs		26 685 472,042	16 191 125,245
Total des capitaux propres & passifs		72 609 717,725	60 565 047,865

Etat de résultat
Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	Notes	2019	2018
Produits d'exploitation			
Revenus	14	49 549 469,088	42 296 699,570
Autres produits d'exploitation	15	72 772,800	126 666,746
Total des produits d'exploitation		49 622 241,888	42 423 366,316
Charges d'exploitation			
Variation des stocks de produits finis et des encours(en + ou en -)		-410 208,221	-1 058 892,358
Achats de matières et fournitures consommés	16	39 270 404,469	34 686 095,017
Charges de personnel	17	3 249 302,354	2 691 911,053
Dotations aux amortissements et aux provisions	18	1 649 385,326	1 519 164,866
Autres charges d'exploitation	19	2 838 950,291	1 976 015,098
Total des charges d'exploitation		46 597 834,219	39 814 293,676
Résultat d'exploitation		3 024 407,669	2 609 072,640
Charges financières nettes	20	-2 118 968,024	-2 532 885,801
Produits des placements	21	1 256 016,492	641 631,252
Autres gains ordinaires	22	69 733,476	101 700,881
Autres pertes ordinaires	23	-1 853,100	-6 363,046
Résultat des activités ordinaires avant impôt		2 229 336,513	813 155,926
Impôt sur les sociétés		296 715,350	94 567,333
Résultat des activités ordinaires après impôt		1 932 621,163	718 588,593
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES		12 920,300	3 060,728
Résultat net de l'exercice		1 919 700,863	715 527,865
Effets des modifications comptables			
Résultat après modifications comptables		1 919 700,863	715 527,865

Etat de flux de trésorerie

Exprimé en dinar Tunisien

Libellés	2019	2018
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
Résultat net	1 919 700,863	715 527,865
Ajustements pour :		
* Amortissements et provisions	1 649 385,326	1 519 164,866
* Amortissements des subventions d'investissements	-44 377,800	-45 025,670
* Reprise sur amortissements et provisions	0,000	0,000
Variations des :		
* Stocks	-5 399 017,906	-2 006 988,038
* Créances et comptes rattachés	-3 835 733,407	6 662 182,468
* Autres actifs	-3 300 251,745	1 906 320,482
* Fournisseurs et autres dettes	1 215 386,961	-956 687,747
Dividendes reçus	-1 226 754,905	-613 971,917
Plus ou moins-values de cession	-2 565,900	-72 269,729
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-9 024 228,513	7 108 252,580
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1 333 965,521	-3 220 883,034
Encaissements des subventions d'investissements	0,000	0,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	3 115,395	74 500,000
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-14 722,780	-65 341,558
Dividendes reçus	1 226 754,905	613 971,917
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissements	-118 818,001	-2 597 752,675
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
Encaissements suite à l'émission d'actions		
Dividendes versés aux actionnaires	-335 567,500	-309 192,589
Encaissements provenant des emprunts	39 739 385,725	24 530 092,484
Remboursement d'emprunts	-32 342 384,276	-30 007 740,709
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	7 061 433,949	-5 786 840,814
Variation de trésorerie	-2 081 612,565	-1 276 340,909
Trésorerie au début de l'exercice	-545 302,452	731 038,457
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-2 626 915,017	-545 302,452

Notes aux états financiers

De l'exercice clos le 31 – 12 – 2019

1. Fiche signalétique de la société

- Exercice : 2019
- N° de registre de commerce : B159361996
- Forme juridique : Société Anonyme
- Raison sociale : Comptoir National du Plastique " C.N.P "
- Date de création : 1958
- Adresse : route de Tunis km 6.5 4022 Akouda
- Activité principale : industrie de transformation du plastique
- Montant du capital : 3 250 000 dinars
- Répartition du capital social : 100 % participations privées

2. Les principes comptables pertinents appliqués

- Les états financiers de l'exercice 2019 ont été préparés selon le système comptable des entreprises.
- Les principes comptables généralement admis en Tunisie ont été respectés.
- Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes sont celle préconisées par le système comptable tunisien.
- Les valeurs immobilisées sont comptabilisées à leurs coûts d'achat hors T.V.A récupérable, l'amortissement est calculé sur la valeur d'origine.
- La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire.
- Les revenus sont constitués essentiellement par les produits des ventes de produits fabriqués, ils sont comptabilisés en hors taxes au moment de leurs facturations.
- Les opérations libellées en monnaie étrangères sont comptabilisées à la date de leurs dédouanements, elles sont exprimées aux taux de change en vigueur à cette date, un gain ou une perte de change se produit à la date de règlement de ces opérations résultant de la fluctuation du cours de change dans l'exercice, ce résultat (gain ou perte de change) est pris en compte dans la détermination de résultat net pour cet exercice par son comptabilisation aux comptes de charges (pertes de change) ou aux comptes de produits (gains de change).
- Les dettes libellées en monnaie étrangères sont actualisées à la date de clôture de l'exercice selon le cours de change en vigueur à cette même date.
- Les placements à long terme sont constitués des titres de participation, lors de leurs acquisitions, ils sont comptabilisés à leur coûts, les produits de titres de participation sont pris en compte dans la détermination du résultat net de l'exercice par leurs comptabilisations aux comptes de produits.

- Les placements à court terme sont constitués des actions SICAV, lors de leurs acquisitions, ils sont comptabilisés à leurs coût d'acquisition, les revenus des actions SICAV sont pris en compte dans la détermination du résultat net de l'exercice par leurs comptabilisations aux comptes de produits.
- Les titres de participation cotés en bourse sont actualisés à la date de clôture de l'exercice aux cours moyen journalier à la bourse des valeurs mobilières de Tunis du dernier mois de l'exercice.
- Une provision pour dépréciation des titres de participation est constituée lorsque la valeur boursière est inférieure à la valeur comptable.
- Une reprise sur provisions pour dépréciation des titres de participation est constatée lorsque la valeur comptable est inférieure à la valeur boursière dans la limite de la provision constituée.
- Les subventions d'investissements sont destinées à permettre à la société d'acquérir un actif immobilisé relatives à des biens amortissables, ces subventions sont rapportées aux résultats des exercices proportionnellement aux charges d'amortissement.

3. Notes aux états financiers

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

Situations et mouvements	(a)	(b)	(c)	(a) + (b) - (c)
Rubriques	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminution	Valeur brutes à la clôture de l'exercice
<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>215 819,640</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>215 819,640</u>
Logiciel	215 819,640	-	-	215 819,640
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>36 300 259,481</u>	<u>1 333 965,521</u>	<u>1 732 629,763</u>	<u>35 901 595,239</u>
Terrains	54 180,000	-	-	54 180,000
Terrains nouvelle usine	21 262,071	-	-	21 262,071
Terrains z.i Enfidha	561 786,969	40 478,050	-	602 265,019
Agencements, aménagements				
Terrain nouvelle usine	21 478,370	-	-	21 478,370
Constructions	140 344,755	-	-	140 344,755
Construction nouvelle usine	3 305 460,164	9 625,557	-	3 315 085,721
Machines outils	22 119 000,787	895 089,015	627 780,204	22 386 309,598
Moules	3 152 363,516	-	1 008 935,166	2 143 428,350
Matériel de manutention	358 868,441	1 868,674	25 450,000	335 287,115
Matériel de laboratoires	459 494,402	6 480,004	-	465 974,406
Matériel d'emballage	15 206,423	-	-	15 206,423
Outils	572 688,945	-	-	572 688,945
Matériel roulant	776 520,792	120 444,393	-	896 965,185
Installations diverses	186 277,518	7 246,904	-	193 524,422
Agencements, aménagement, installa	711 865,814	49 081,831	-	760 947,645
Installation d'eau	978 623,598	32 546,585	-	1 011 170,183
Installation d'électricité	1 417 290,239	3 815,808	-	1 421 106,047
Installation chauffage	45 770,077	2 910,948	-	48 681,025
Installation manutention	134 719,481	-	-	134 719,481
Installation incendie	553 165,079	49 751,789	-	602 916,868
Installation téléphonique	26 501,339	-	-	26 501,339
Matériel et mobilier	179 416,476	10 187,434	-	189 603,910
Matériel informatique	176 004,266	33 676,064	-	209 680,330
Transport à statut juru. particulier	331 969,959	70 762,465	70 464,393	332 268,031
<u>Immobilisations financières</u>	<u>16 337 062,904</u>	<u>14 722,780</u>		<u>16 351 785,684</u>
Titres de participation	5 511 326,257	-	-	5 511 326,257
Titres de participation exonérés	10 754 137,000	-	-	10 754 137,000
Dépôt et cautionnement	71 599,647	14 722,780		86 322,427
OTAL	52 853 142,025	1 348 688,301	1 732 629,763	52 469 200,563

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Situations et mouvements	Taux d'amortissement	(a)	(b)	(c)	(a) + (b) - (c)
Rubriques		Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentation dotation de l'exercice	Diminution amortissement de l'exercice	Amortissements Cumulés à la fin De l'exercice
Immobilisations					
Logiciel	33.33%	163 531,620	26 722,282	-	190 253,902
Constructions	5 %	140 344,755	-	-	140 344,755
Constructions nouvelle usine	5 %	2 266 779,564	88 694,782	-	2 355 474,346
Machines outils	10%	15 162 896,724	1 048 363,032	627 780,204	15 583 479,552
Moules	10 %	3 044 388,994	21 922,281	1 008 935,166	2 057 376,109
Matériel de manutention	10 %	227 768,637	23 965,587	25 450,000	226 284,224
Matériel de laboratoires	10 %	306 354,507	30 668,357	-	337 022,864
Matériel d'emballage	10 %	14 749,778	53,201	-	14 802,979
Outils	10 %	547 057,055	5 274,098	-	552 331,153
Matériel roulant	20 %	672 936,305	43 959,463	-	716 895,768
Installations diverses	10 %	121 537,753	13 764,526	-	135 302,279
Agencement, aménagements, instal	5 %	211 050,212	33 834,532	-	244 884,744
Installation d'eau	10 %	686 983,124	47 053,693	-	734 036,817
Installation d'électricité	5 %	743 079,505	46 308,614	-	789 388,119
Installation chauffage	10 %	30 535,856	2 845,417	-	33 381,273
Installation manutention	10 %	132 072,011	2 536,739	-	134 608,750
Installation incendie	10 %	258 218,813	42 057,349	-	300 276,162
Installation téléphonique	10 %	21 939,583	1 103,977	-	23 043,560
Matériel et mobilier	10 %	138 458,831	10 132,247	-	148 591,078
Matériel informatique	33.33%	161 856,756	13 754,377	-	175 611,133
Mat. transport à statut jur. particuli	33,33%	130 338,776	129 836,256	-	260 175,032
Total		25 182 879,159	1 632 850,810	1 662 165,370	25 153 564,599

IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

AU 31 - 12 - 2019

Nature des opérations	
<u>Immobilisations</u>	
1. Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	36 516 079,121
2. Valeur des immobilisations acquises au cours de l'exercice	1 333 965,521
<u>Total A</u>	37 850 044,642
Valeur d'actif des immobilisations sorties de l'actif au cours de l'exercice à la suite de cessions, ou mises hors service.	1 732 629,763
<u>Total B</u>	36 117 414,879
Valeur d'actif des immobilisations à la clôture de l'exercice (A - B)	
<u>Amortissements</u>	
Dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements	1 632 850,810
Montant des amortissements au début de l'exercice	25 182 879,159
<u>Total C</u>	26 815 729,969
Amortissements afférents : Aux immobilisations sorties de l'actif à la suite de cession ou mises hors services	1 662 165,370
<u>Total D</u>	-
Montant des amortissements à la fin de l'exercice (C - D)	25 153 564,599
Valeurs nettes des immobilisations (A - B) - (C - D)	10 963 850,280

NOTES SUR LE BILAN

❖ ACTIFS NON COURANTS

1. Immobilisations incorporelles : les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Logiciel	33.33 %	215 819,640	190 253,902	25 565,738
Total		215 819,640	190 253,902	25 565,738

2. Immobilisations corporelles : les immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

- Terrains : les terrains s'analysent ainsi :

Désignation	Valeurs brutes	Valeur comptable nette
Terrains	54 180,000	54 180,000
Terrains nouvelle usine	21 262,071	21 262,071
Terrain Z.I. enfidha	602 265,019	602 265,019
Agencement, aménagements		
Terrains nouvelle usine	21 478,370	21 478,370
Total	699 185,460	699 185,460

Une augmentation de la valeur terrain Z.I. enfidha pour 40 478,050 dinars a été enregistrée au cours de l'exercice 2019 suite aux frais de mutation engagées.

- Constructions : les constructions s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Constructions	5%	140 344,755	140 344,755	-
Constructions nouvelle usine	5%	3 315 085,721	2 355 474,346	959 611,375
Total		3 455 430,476	2 495 819,101	959 611,375

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2019 s'analysent ainsi :

- Constructions nouvelle usine : 9 625,557 Dinars
- Installations techniques, matériels et outillages industriels :

Les installations techniques, matériels et outillages industriels s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Machines outils	10 %	22 386 309,598	15 583 479,552	6 802 830,046
Moule	10 %	2 143 428,350	2 057 376,109	86 052,241
Matériel de manutention	10 %	335 287,115	226 284,224	109 002,891
Matériel de laboratoires	10 %	465 974,406	337 022,864	128 951,542
Matériel d'emballage	10 %	15 206,423	14 802,979	403,444
Outillages	10 %	572 688,945	552 331,153	20 357,792
Total		25 918 894,837	18 771 296,881	7 147 597,956

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2019 s'analysent ainsi :

- Machines outils :	895 089,015
- Matériel de manutention :	1 868,674
- Matériel de laboratoire :	6 480,004

Une diminution respectivement du poste machines outils pour 627 780,204 Dinars, ainsi qu'une diminution du Poste moule pour 1 008 935,166 Dinars, ont été enregistrées au cours de l'exercice 2019 suite a une opération de mise en rebus des matériels hors exploitation complètement Amortis. Une cession d'un matériel de manutention complètement amorti pour 25 450,000 Dinars a été enregistrée au cours de l'exercice 2019.

- Matériel de transport : le matériel de transport s'analyse ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs Brutes	Amortissements	V.C.N
Matériel roulant	20 %	896 965,185	716 895,768	180 069,417
Total		896 965,185	716 895,768	180 069,417

Les acquisitions, en 2019, du matériel de transport totalisent 120 444 ,393 Dinars

- Autres immobilisations corporelles :

Les autres immobilisations corporelles s'analysent ainsi :

Désignation	Taux	Valeurs brutes	Amortissements	V.C.N
Installations diverses	10 %	193 524,422	135 302,279	58 222,143
Agencements, aménagements	5 %	760 947,645	244 884,744	516 062,901
Installation d'eau	10 %	1 011 170,183	734 036,817	277 133,366
Installation d'électricité	5 %	1 421 106,047	789 388,119	631 717,928
Installation chauffage	10 %	48 681,025	33 381,273	15 299,752
Installation manutention	10 %	134 719,481	134 608,750	110,731
Installation incendie	10 %	602 916,868	300 276,162	302 640,706
Installation téléphonique	10 %	26 501,339	23 043,560	3 457,779
Matériel et mobilier	10 %	189 603,910	148 591,078	41 012,832
Matériel informatique	33.33%	209 680,330	175 611,133	34 069,197
Total		4 598 851,250	2 719 123,915	1 879 727,335

Les acquisitions enregistrées au cours de l'exercice 2019 s'analysent ainsi :

- Installations diverses :	7 246,904
- Agencement, aménagement :	49 081,831
- Installation d'eau :	32 546,585
- Installation d'électricité :	3 815,808
- Installation chauffage :	2 910,948
- Installation incendie :	49 751,789
- Matériel et mobilier :	10 187,434
- Matériel informatique :	33 676,064

Désignation	Taux	Valeurs Brutes	Amortissements	V.C.N
Matériel de transport à statut juridique particulier	33.33 %	332 268,031	260 175,032	72 092.999
Total		332 268,031	260 175,032	72 092.999

Les acquisitions, en 2019 du matériel de transport à statut juridique particulier totalisent 70 762,465 Dinars ainsi qu'un reclassement du matériel de transport à statut juridique particulier à matériel roulant pour 70 464,393 Dinars.

3. Immobilisations financières : le solde de 16 339 668,942 Dinars se ventile ainsi :

- Titres de participation :

• Titres de participation :	5 511 326,257
• Titres de participation exonérés :	10 754 137,000

16 265 463,257

- Dépôts et cautionnements versés :

• Dépôts et cautionnements versés :	86 322,427
• Provisions pour dépréciation de dépôts Et cautionnements versés	- 12 116,742

74 205,685

4. Autres actifs non courants : Il s'agit de la valeur comptable nette des frais préliminaires et des charges à répartir.

ACTIFS COURANTS

5. Stocks : ce poste se détaille comme suit :

- Stock matières premières : 14 909 506,399 Dinars. Le stock de matières premières a été couvert par un inventaire physique en fin de l'exercice.
- Stock produits finis : 3 842 973,600 Dinars. Le stock produit fini a été couvert par un inventaire physique en fin de l'exercice.

6. Clients et comptes rattachés : Le solde des clients et comptes rattachés se ventile ainsi :

- Clients ordinaires :	11 219 718,311
- Clients douteux :	2 190 063,127
- Clients- effets à recevoir :	2 709 822,023
- Chèques impayés:	31 635,329
- Provisions :	- 1 712 108,595
	14 439 130,195

7. Autres actifs courants : Le solde de 6 681 436,703 Dinars se détaille ainsi:

- Fournisseurs d'exploitation débiteurs : Le solde de 1 514 947,790 Dinars représente des avances versées aux fournisseurs.
- Personnel- avances et acomptes : Le solde de 20 087,813 représente des avances versées au personnel.
- Etat, impôts sur les sociétés : le solde de 1 850 843,275 Dinars représente le report de l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2019.
- Etat, T.V.A à régulariser : Le solde de 1 933 237,720 Dinars représente le report de la T.V.A déductible au 31.12.2019.
- Etat de T.V.A à récupérer : Le solde de 121 472,881 Dinars représente le montant du report de la T.V.A déductible gelé au 31/12/98.
- Autres comptes débiteur : Le solde de 323 373,753 Dinars représente des avances versées aux fournisseurs de services.
- Produits à recevoir : Le solde de 766 531,000 Dinars représente respectivement des subventions d'investissements pour 755 731,000 Dinars et des dividendes pour 10 800,000 Dinars.
- Charges constatées d'avance : Le solde de 150 942,471 Dinars représente respectivement les charges relatives aux contrats d'assurance rattachés à l'exercice 2020 pour 2 047,367 Dinars aux intérêts sur billets de trésorerie pour 1 066,724 Dinars et aux intérêts sur emprunts courants bancaires pour 147 828,380 Dinars.

8. Placements et autres actifs financiers : Le solde de 356 356,038 Dinars représente respectivement des placements en actions SICAV STB pour 56 356,038 Dinars et des placements en billets de trésorerie pour 300 000,000 Dinars.

9. Liquidités et équivalents de liquidités : Le solde de 5 076 795,564 Dinars se détaille ainsi :

▪ Valeurs à l'encaissement :

Le solde de ce compte se détaille comme suit

• Chèques à l'encaissement :	3 661 221,456
• Effets à l'encaissement B.I.A.T	291 319,141
• Effets à l'escompte :	749 818,904

▪ Banques :

Le solde de ce compte se ventile comme suit

• S.T.B 16 / 7 :	31 932,782
• S.T.B H-SOUSSE 788/66 :	24 672,678
• B.N.A :	85 644,132
• ATTIJARI BANK :	24 500,594
• UNION INTERNATIONAL DE BANQUE :	44 459,604
• BIAT KHEZAMA COMPTE 107/8	6,940
• ATTIJARI BANK COMPTE 56621/2 :	98 726,192
• ATB KHEZAMA :	7 312 ,455

▪ C.C.P :

Le solde de 42 505,855 Dinars représente le solde du compte courant postal au 31-12-2019.

▪ Caisse siège social :

Le solde de 14 674,831 Dinars représente le solde de la caisse au 31-12-2019.

❖ **CAPITAUX PROPRES :**

10. Capitaux propres :

Les capitaux propres totalisant à 45 924 245,683 Dinars se détaillent ainsi :

- Capital social :	3 250 000,000
- Réserves légales :	325 000,000
- Réserves générales :	19 123 613,741
- Réserves réglementée et réserves soumises à un régime fiscal particulier :	8 361 895,322
- Compte spécial d'investissement :	895 475,000
- Réserves spéciales de réévaluation :	1 145 260,846
- Subventions d'investissement :	1 796 969,000
- Subvention d'investissement inscrites comptes résultat	- 977 405,077
- Résultats reportés :	10 083 735,988
- Résultat de l'exercice :	1 919 700,863

❖ **PASSIFS COURANTS :**

11. Fournisseurs et comptes rattachés : Le solde de 6 550 608,606 Dinars se détaille comme suit :

- Fournisseurs ordinaires : 3 097 799,484 Dinars
- Fournisseurs, effets à payer : 3 452 809,122 Dinars

12. Autres passifs courants : Le solde de 1 358 879,996 Dinars se détaille ainsi :

- Clients : Le solde de 276 169,049 Dinars représente des avances versées par les clients.
- Personnel, rémunérations dues : Le solde de 123 510,139 Dinars représente des sommes dues au personnel.
- Personnel, dépôts : 177,500 Dinars.
- Personnel- oppositions : Le solde de 532,904 Dinars représente des oppositions sur salaires.
- Personnel-charges à payer & produits à recevoir : le solde de 130 117,622 Dinars représente des sommes dues au personnel.
- Etat- charges à payer : Le solde de 141 575,442 Dinars représente des sommes dues à l'Etat.
- Associés- dividendes à payer : Le solde de 172 554,745 Dinars représente les dividendes dus aux actionnaires.
- Autres comptes créditeurs : Le solde de 175 361,752 Dinars représente des sommes dues aux divers prestataires de services.

- Divers charges à payer : Le solde de 314 181,315 Dinars représente des diverses charges restant à payer au 31/12/2019.
- Produits constatés d'avance: Le solde de 24 699,528 Dinars représente les intérêts des placements en billets de trésorerie rattachés à l'exercice 2020.

13. Concours bancaires et autres passifs financiers : le solde de 16 783 391,370 Dinars se détaille ainsi :

- Emprunts courants liés au cycle d'exploitation :	700 000,000 Dinars
- Emprunts courants bancaires :	11 935 272,560 Dinars
- Echéances à moins d'un an sur emprunts non courants :	671 428,568 Dinars
- Echéance à moins d'un an sur emprunt leasing :	118 983,124 Dinars
- B.I.A.T khézama compte 107/2 :	3 356 039,151 Dinars
- B.I.A.T khézama compte 625/2 :	1 667,967 Dinars

14. Revenus :

Les revenus totalisent à 49 549 469,088 Dinars et s'analysent comme suit :

- Ventes de produits finis soumis à la TVA :	30 425 004,052
- Ventes de produits finis exonérées :	7 118 867,734
- Ventes de produits finis en suspension de TVA :	4 483 299,985
- Ventes de produits finis exportation :	7 356 304,322
- Autres produits :	165 992,995

15. Autres produits d'exploitation :

La somme de 72 772,800 Dinars se détaille ainsi :

- Revenus des immeubles non affectés aux activités professionnelles :	12 400,000
- Quotes-parts des subventions d'investissement inscrites au résultat de l'exercice :	44 377,800
- Subventions d'exploitation :	15 995,000

16. Achats de matières et fournitures consommées :

La somme de 39 270 404,469 Dinars se détaille ainsi :

- Achats stockés de matières premières et fournitures liées :	41 159 145,287
- Variation des stocks de matières premières et fournitures :	- 4 988 809,685
- Achats non stockés de matières et fournitures :	3 100 068,867

17. Charges de personnel :

La somme de 3 249 302,354 Dinars se détaille ainsi :

- Salaires et compléments de salaires :	2 710 894,837
- Charges connexes aux appointements et rémunérations :	3 724,416
- Charges sociales légales :	461 133,170
- Autres charges de personnel et autres charges sociales :	73 549,931

18. Dotations aux amortissements et aux provisions : La somme de 1 649 385,326 Dinars se ventile comme suit :

- Dotations aux amortissements des immobilisations :	1 632 850,810
- Dotations aux provisions :	16 534,516

19. Autres charges d'exploitation :

La somme de 2 838 950,291 Dinars se ventile comme suit :

- Entretien et réparations :	563 408,197
- Primes d'assurance :	97 701,927
- Etudes, recherches et divers services extérieurs :	379 903,472
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires :	305 681,329
- Publicités, publications et relations publiques :	116 508,429
- Transports de biens et transports collectifs du personnel :	718 363,786
- Déplacements, missions et réceptions :	223 827,558
- Frais postaux et frais de télécommunications :	64 601,112
- Services bancaires et assimilés :	149 077,507
- Jetons de présence :	45 000,000
- Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations :	52 688,078
- Autres impôts, taxes et versements assimilés :	122 188,896

20. Charges financières nettes :

La somme de 2 118 968,024 Dinars se ventile comme suit :

- Intérêts des emprunts et dettes :	53 525,947
- Intérêts des comptes courants :	312 965,728
- Intérêts bancaires sur opérations de financement:	1 399 659,425
- Intérêts des autres dettes :	20 169,591
- Pertes de change :	691 643,516
- Gains de change :	- 358 996,183

21. Produits des placements :

La somme de 1 256 016,492 Dinars se détaille ainsi :

- Produits de participations :	1 226 754,905
- Produits des autres immobilisations financières :	20 000,922
- Revenus des autres créances :	8 758,725
- Revenus des valeurs mobilières de placements :	501,940

22. Autres gains ordinaires :

La somme de 69 733,476 Dinars se détaille ainsi:

- Produits nets sur cessions d'immobilisations :	2 565,900
- Autres gains sur éléments non récurrents ou exceptionnels :	67 167,576

23. Autres pertes ordinaires : La somme de 1 853,100 Dinars est afférente à des pertes ordinaires.

4. Evénements post clôture (COVID-19) :

-25-

En Tunisie, les mesures de protection de la santé publique ont été entreprises à partir de mars 2020 à la suite de la propagation de la maladie.

La propagation ultérieure du virus et son identification en tant que nouveau coronavirus «Covid-2019 » ne fournissent pas d'éléments complémentaires d'appréciation de la situation qui existait au 31 décembre 2019. Ce sont des éléments nouveaux apparus en mars 2020 non liés à des conditions enregistrées à fin décembre 2019 et ne remettent pas en cause la continuité de l'exploitation de la société.

Il s'agit donc d'événements non liés à des conditions existantes à la date de clôture qui ne sont pas de nature à nécessiter un ajustement des comptes. Un éventuel impact sur les comptes des prochaines années est assez probable mais, à la date de publication des comptes de 2019, nous ne disposons pas d'éléments probants permettant d'évaluer avec une assurance élevée cet éventuel impact sur les prochaines années.

Les mesures de prévention et de sécurité prises par la société sont :

- a) Assurer le transport quotidien des trois équipes avec un bus et voitures de services en respectant la distance et la distribution des masques jetables à chaque collaborateur et la désinfection avec du gel hydro alcoolique.
- b) La sensibilisation et la formation de tous les collaborateurs en assurant l'affichage dans les locaux du travail.
- c) La désinfection du bus et des voitures après chaque voyage.
- d) La prise de la température quotidienne de chaque employé à l'entrée de l'usine et pendant le service.
- e) Distribution des bavettes et du gel hydro alcoolique pour tous les employés de l'usine en assurant la séparation et le maintien de la distance de sécurité entre les employés. Désinfection des surfaces de contact et des allées fréquentées par les collaborateurs à chaque début de service.
- f) Désinfection des locaux communs et bureaux de travail. Exempter les employés ayant des maladies chroniques tout au long de la période critique.
- g) Pour les passagers prise de la température frontale et distribution du gel hydro alcoolique et bavette.
- h) Si le passager ou le collaborateur présente des signes suspects appel SAMU 190, pas d'accès à l'usine et retour chez soi.

Rapport général du commissaire aux comptes sur les états financiers clos au 31 décembre 2019

Tunis, le 24 mars 2020

Messieurs les actionnaires
du Comptoir National du Plastique

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers du Comptoir National du Plastique qui comprennent le bilan au 31 décembre 2019, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total net du bilan de 72.609.718 dinars et des capitaux propres positifs de 45.924.246 dinars y compris le résultat de l'exercice 2019 s'élevant à 1.919.701 dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Comptoir National du Plastique au 31 décembre 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section "Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers" du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Paragraphe d'observation

Nous attirons l'attention sur la note aux états financiers N°4 dans laquelle la direction a décrit les mesures prises et prévues à la suite de la pandémie du virus COVID-19 et les incertitudes liées à l'impact éventuel sur les états financiers des exercices futurs.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du conseil d'administration par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du conseil d'administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un

audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments de contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous avons conclu à l'existence d'une anomalie liée à la régularité des comptes des valeurs mobilières décrite ci-après :

La société n'a pas encore déposé, à la date du présent rapport, le cahier des charges, prévu par l'article 6 de l'annexe de l'arrêté du Ministre des finances du 28 août 2006, auprès du Conseil du Marché Financier.

TUNIS, Le 24 Mars 2020

LE COMMISSAIRES AUX COIMPTES

**Cabinet d'Audit & de Consultants, membre de
L'Ordre des Experts Comptables de Tunisie**

ALI LAHMAR

AMEN ALLIANCE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2020

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2020

En exécution de notre mandat de commissariat aux comptes et en application des dispositions du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la Société « AMEN ALLIANCE SICAV » au 30 Septembre 2020 pour la période se terminant à cette date, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de 82 831 340 Dinars, un actif net de 82 496 809 Dinars et un bénéfice de la période de 1 044 998 Dinars.

Nous avons effectué l'examen des états financiers trimestriels ci-joints de la Société «AMEN ALLIANCE SICAV» comprenant le bilan au 30 Septembre 2020, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410 « Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité ». 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 de l'examen analytique 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.

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 ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de AMEN ALLIANCE SICAV arrêtés au 30 Septembre 2020, ainsi que de sa performance financière et de la variation de l'actif net pour le trimestre clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie en vigueur en Tunisie.

Observations

Toutefois, nous vous informons que :

- Les pensions livrées représentent 32,98% de l'actif total au 30 Septembre 2020, dépassant ainsi le seuil de 10% fixé par l'article 2 bis du décret 2001-2278 du 25 septembre 2001.
- Les emplois en titres émis par la société « Enda Tamweel » représentent 13% de l'actif total au 30 Septembre 2020, dépassant ainsi le seuil de 10% fixé par l'article 29 du code des organismes des placements collectif tel que promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001.

Nous attirons votre attention sur la note 2.3 des états financiers, qui décrit la méthode adoptée par la société 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 devrait être, à notre avis, confirmé par les instances habilitées en matière de normalisation comptable.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces questions.

Tunis, le 4 novembre 2020

Le Commissaire aux Comptes :

JELIL BOURAOUI & ASSOCIES

Jelil BOURAOUI

BILAN**Au 30/09/2020****(Exprimé en dinars)**

		30/09/2020
ACTIF		
Portefeuille-titres		24 646 171
Actions et droits rattachés		-
Obligations de sociétés	3.1	3 332 034
Emprunt d'Etat	3.2	19 886 786
Titres OPCVM	3.3	1 427 351
Placements monétaires et disponibilités		57 765 477
Placements monétaires	3.4	40 055 561
Disponibilités	3.5	17 709 916
Créances d'exploitation	3.6	419 692
Autres actifs		-
TOTAL ACTIF		82 831 340
PASSIF		
Opérateurs créditeurs	3.7	306 253
Autres Créiteurs divers	3.8	28 278
TOTAL PASSIF		334 531
<u>Capital</u>	3.9	78 446 588
<u>Sommes Distribuables</u>	3.10	4 050 221
Sommes distribuables des exercices antérieurs		-
Résultat distribuable de la période		2 014 490
Regul résultat distribuable de la période		2 035 730
ACTIF NET		82 496 809
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		82 831 340

ETAT DE RESULTAT
Allant du 01/07/2020 au 30/09/2020
(Exprimé en dinars)

		Du 01/07/2020 au 30/09/2020	Du 17/02/2020 au 30/09/2020
Revenus du portefeuille-titres	4.1	261 777	675 685
Dividendes/ Titres OPCVM		-	362 093
Revenues des obligations de sociétés		30 179	30 179
Revenues des emprunts d'Etat		231 597	283 413
Revenus des placements monétaires	4.2	969 494	1 673 336
Total des revenus de placements		1 231 271	2 349 022
Charges de gestion des placements	4.3	-202 160	-306 253
Revenus Nets des placements		1 029 111	2 042 769
Autres charges d'exploitation	4.4	-18 667	-28 278
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 010 444	2 014 490
Régularisation du résultat d'exploitation		728 414	2 035 730
SOMMES DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		1 738 858	4 050 221
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-728 414	-2 035 730
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		130 774	13 458
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		-96 220	-296 561
Frais de négociation de titre		-	-5
RESULTAT NET DE LA PERIODE		1 044 998	1 731 382

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Allant du 01/07/2020 au 30/09/2020

(Exprimé en dinars)

	Du 01/07/2020 au 30/09/2020	Du 17/02/2020 au 30/09/2020
VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION	1 044 998	1 731 382
Résultat d'exploitation	1 010 444	2 014 490
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	130 774	13 458
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	-96 220	-296 561
Frais de négociation de titres	-	-5
TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	17 332 746	79 765 426
Souscriptions	35 611 334	119 807 691
- Capital	34 357 600	116 940 200
- Régularisation des sommes non distribuables	-274 042	-597 308
- Régularisation des sommes distribuable	1 527 776	3 464 800
Rachat	-18 278 588	-40 042 265
- Capital	-17 619 200	-38 875 000
- Régularisation des sommes non distribuables	139 975	261 804
- Régularisation des sommes distribuables	-799 363	-1 429 069
VARIATION DE L'ACTIF NET	18 377 744	81 496 809
ACTIF NET		
En début de période	64 119 065	1 000 000
En fin de période	82 496 809	82 496 809
NOMBRE D'ACTIONS		
En début de période	623 268	10 000
En fin de période	790 652	790 652
VALEUR LIQUIDATIVE	104,340	104,340
TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	5,661%	6,998%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS
ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2020
Montants en Dinars Tunisiens

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La société AMEN ALLIANCE SICAV est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte, de type capitalisation, régie par le Code des Organismes de Placement Collectif.

Elle a été créée le 15 janvier 2020 à l'initiative de Amen Bank et a été ouverte au public le 17 février 2020. Elle a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières constitué au moyen de l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toute autre ressource.

La gestion de la SICAV est assurée par la société AMEN INVEST. AMEN BANK a été désignée dépositaire des titres et des fonds de la SICAV. AMEN BANK se charge aussi de la distribution des titres de la SICAV.

La société AMEN ALLIANCE SICAV bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus qu'elle encaisse au titre de ses placements sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

Et, conformément au décret-loi du Chef du Gouvernement n° 2020-30, les revenus encaissés à partir du 10 juin 2020, au titre des placements notamment les comptes à termes dont la durée varie entre 3 mois et 5 ans, les bons de caisses dont la durée varie entre 3 mois et 5 ans, les certificats de dépôts dont la durée varie entre 10 jours et 5 ans et tout autre produit financier similaire et dont le taux de placement est supérieur au taux du marché monétaire moyen du début janvier de l'année de placement moins un point sont soumis à une retenue libératoire de 35%.

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30 septembre 2020 ont été élaborés conformément aux dispositions du système comptable et notamment les normes comptables 16 à 18 relatives aux OPCVM.

Exceptionnellement, le premier exercice de la SICAV s'étend du 17 février 2020 au 31 décembre 2020.

Ces états financiers sont composés du bilan, de l'état de résultat, de l'état de variation de l'actif net et des notes aux états financiers.

Ils ont été établis sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leurs valeurs de réalisation.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

2.1. Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat.

Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

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

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

2.2. Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date d'arrêté ou à la date antérieure la plus récente.

Lorsque les conditions de marché d'un titre donné dégagent une tendance à la baisse exprimée par une réservation à la baisse ou une tendance à la hausse exprimée par une réservation à la hausse, le cours d'évaluation retenu est le seuil de réservation à la baisse dans le premier cas et le seuil de réservation à la hausse dans le deuxième cas.

Les titres OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative au 30 septembre 2020.

2.3. Evaluation des placements en obligations et valeurs assimilés

Conformément aux normes comptables applicables aux OPCVM, les obligations et valeurs similaires 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 Septembre 2020, une base raisonnable pour l'estimation de la valeur de réalisation du portefeuille des obligations de la société figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués 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 ne dispose pas d'un portefeuille de souche de BTA ouverte à l'émission à compter du 1er janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « Juillet 2032 ».

2.4. Evaluation des autres placements

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

2.5. Cession des placements

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

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

2.6. Traitement des opérations de pension livrée

Les titres donnés en pension sont maintenus à l'actif du bilan et présentés sous une rubrique distincte au niveau du poste «AC1-Portefeuille-titres ».

A la date d'arrêté, ces titres restent évalués et leurs revenus pris en compte selon les mêmes règles développées dans les paragraphes précédents.

La contrepartie reçue est présentée au niveau du passif sous une rubrique spécifique « Dettes sur opérations de pensions livrées » et évaluée à la date d'arrêté à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date.

Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous une rubrique spécifique « Intérêts des mises en pension».

Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits à l'actif du bilan. La valeur de la contrepartie donnée est présentée sous une rubrique distincte au niveau du poste « AC2- Placements monétaires et disponibilités ». A la date d'arrêté, cette créance est évaluée à sa valeur initiale majorée des intérêts courus et non échus à cette date.

Les intérêts courus et non échus à la date d'arrêté, sont présentés au niveau de l'état de résultat sous la rubrique « PR2- Revenus des placements monétaires» et individualisés au niveau des notes aux états financiers.

2.7. Capital social

Le capital social est augmenté du montant cumulé des émissions en nominal et diminué du montant cumulé des rachats en nominal.

2.8. Le résultat net de la période

Le résultat net de la période est scindé en résultat d'exploitation et résultat non distribuable.

- Le résultat d'exploitation est égal au revenu du portefeuille titres et des placements monétaires diminué des charges.
- Le résultat non distribuable est égal au montant des plus ou moins-values réalisées et/ou potentielles sur titres diminué des frais de négociation.

2.9. Sommes distribuables de la période

Les sommes distribuables correspondent au résultat d'exploitation de la période majoré ou diminué de la régularisation de ce résultat constatée à l'occasion des opérations de souscription et de rachat.

3. NOTES SUR LE BILAN

PORTEFEUILLE TITRES

Le solde de cette rubrique au 30 Septembre 2020 se détaille comme suit :

3.1. Obligations de sociétés

	<u>Nombre de titres</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
AMEN BANK 2010 SUB	17 800	593 274	596 581	0,720
AMEN BANK 2012	11 000	220 000	220 584	0,266
ATL 2020-1A	10 000	1 000 000	1 006 216	1,215
ATL 2020-1AA	15 000	1 500 000	1 508 653	1,821
Total Obligations de sociétés		3 313 274	3 332 034	4 ,022

3.2. Emprunts d'Etat

	<u>Nombre de titres</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
BTA 5.50% 10/2020	13 000	12 975 690	13 627 386	16,452
BTA13042028	4 000	3 750 000	3 857 200	4,657
BTA13042028A	2 500	2 327 500	2 402 200	2,900
Total Emprunts d'Etat (BTA)		19 053 190	19 886 786	24,009

3.3. Titres OPCVM

	<u>Nombre de titres</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
AMEN PREMIERE SICAV	3 280	335 808	327 551	0,395
AMEN TRESOR SICAV	7 458	790 771	793 606	0,958
SICAV AMEN	6 621	300 084	306 195	0,370
Total titres OPCVM		1 426 663	1 427 351	1,723

PLACEMENTS MONÉTAIRES ET DISPONIBILITÉS :

Le solde de cette rubrique au 30 Septembre 2020 se détaille comme suit :

3.4. Placements monétaires

• **Pensions livrées**

	<u>Banque</u>	<u>Nombre de jour</u>	<u>Taux</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
PL au 05/10/20	ATTIJARI BANK	120	7,00	2 000 372	2 046 234	2,470
PL au 08/10/20	BH BANK	120	7,80	3 500 000	3 585 562	4,329
PL au 09/10/20	BH BANK	10	7,10	1 000 000	1 000 394	1,208
PL au 22/10/20	BH BANK	120	7,80	4 000 000	4 085 411	4,932
PL au 26/10/20	BH BANK	32	7,79	4 500 000	4 506 780	5,441
PL au 20/11/20	BH BANK	60	7,79	6 000 000	6 012 844	7,259
PL au 25/11/20	BH BANK	120	7,80	6 000 000	6 083 505	7,344
Total pensions livrées				27 000 372	27 320 730	32,983

• **Billets de trésorerie**

	<u>Emetteur</u>	<u>Nombre de jour</u>	<u>Taux</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
BIT au 19/11/20	ENDA TAMWEEL	120	7,80	2 915 113	2 964 597	3,579
BIT au 25/11/20	ENDA TAMWEEL	190	9,00	2 409 308	2 472 873	2,985
BIT au 26/01/21	ENDA TAMWEEL	120	7,80	2 395 735	2 430 968	2,935
BIT au 03/02/21	ENDA TAMWEEL	180	11,00	958 294	970 569	1,172
BIT au 29/03/21	ENDA TAMWEEL	300	9,80	1 879 199	1 925 658	2,325
Total Billets de trésorerie				10 557 649	10 764 665	12,996

• **Certificat de dépôt**

	<u>Emetteur</u>	<u>Nombre de jour</u>	<u>Taux</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
CD au 16/12/20	COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING	190	9,00	1 927 446	1 970 166	2,379
Total Certificat de dépôt				1 927 446	1 970 166	2,379

Total placements monétaires					40 055 561	48,358
------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	---------------

3.5. Disponibilités

Le solde de cette rubrique au 30 Septembre 2020 se détaille comme suit :

	<u>30/09/2020</u>
PLACEMENT A TERME (i)	13 456 688
SOMMES A L'ENCAISSEMENT	4 253 228
Total disponibilités	17 709 916

(i) Les conditions et les modalités de rémunérations des placements à terme sont les suivantes :

	<u>Banque</u>	<u>Nombre de jours</u>	<u>Taux</u>	<u>Coût d'acquisition</u>	<u>Valeur actuelle</u>	<u>% Actif</u>
PLACT au 03/11/20	AMEN BANK	180	8,80	4 500 000	4 627 587	5,587
PLACT au 09/11/20	AMEN BANK	271	11,15	990 000	1 047 784	1,265
PLACT au 23/11/20	AMEN BANK	271	11,51	50 000	52 755	0,064
PLACT au 23/11/20 A	AMEN BANK	270	11,51	836 000	881 640	1,064
PLACT au 30/11/20	AMEN BANK	273	11,51	295 000	310 852	0,375
PLACT au 01/12/20	AMEN BANK	270	11,51	1 300 000	1 368 543	1,652
PLACT au 07/12/20	AMEN BANK	271	11,51	420 000	441 615	0,533
PLACT au 11/12/20	AMEN BANK	270	11,51	4 500 000	4 725 911	5,705
Total Placements à terme				12 891 000	13 456 688	16,246

CREANCES D'EXPLOITATION :

Le solde de cette rubrique au 30 Septembre 2020 se détaille comme suit :

3.6. Créances d'exploitation :

	<u>30/09/2020</u>
DIVIDENDES A RECEVOIR	362 092
INTERET COURU/COMPTE REMUNERE	57 600
Total créances d'exploitation	419 692

PASSIF :

Le solde de cette rubrique au 30 Septembre 2020 se détaille comme suit :

3.7. Opérateurs créditeurs :

	<u>30/09/2020</u>
GESTIONNAIRE	70 696
DEPOSITAIRE	67 302
DISTRIBUTEUR	168 255
Total Opérateurs Créditeurs	306 253

3.8. Autres créiteurs divers :

	<u>30/09/2020</u>
AUTRES CREDITEURS (CMF)	28 278
Total Autres Créiteurs Divers	28 278

ACTIF NET :

3.9. Capital :

Les mouvements sur le capital au cours de la période allant du 17 février 2020 au 30 Septembre 2020 se détaillent comme suit :

Capital initial	
Montant	1 000 000
Nombre de titres	10 000
Nombre d'actionnaires	7
Souscriptions réalisées	
Montant	116 940 200
Nombre de titres	1 169 402
Nombre d'actionnaires entrants	182
Rachats effectués	
Montant	- 38 875 000
Nombre de titres	388 750
Nombre d'actionnaires sortants	0
Autres effets sur le capital	
Variation des plus ou moins-values potentielles sur titres	13 458
Plus ou moins-values réalisées sur cession des titres	- 296 561
Régularisation des sommes non distribuables	- 335 504
Frais de négociation de titre	- 5
Capital au 30 Septembre 2020	
Montant	78 446 588
Nombre de titres	790 652
Nombre d'actionnaires	189

3.10. Sommes distribuables :

Les sommes distribuables au 30 Septembre 2020 se détaillent comme suit :

	<u>30/09/2020</u>
Résultat Distribuable de la période	2 014 491
Régularisations du résultat distribuable de la période	2 035 730
Total Sommes Distribuables	4 050 221

4. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

4.1. Revenus du portefeuille titres :

Les revenus du portefeuille titres se détaillent comme suit :

	<u>Du 01/07/2020</u> <u>au 30/09/2020</u>	<u>Du 17/02/2020</u> <u>au 30/09/2020</u>
Dividendes/Titres OPCVM	-	362 093
Revenus des obligations des sociétés	30 179	30 179
Revenus des emprunt d'Etat (BTA)	231 597	283 413
Total Revenus du portefeuille titres	261 777	675 685

4.2. Revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires se détaillent comme suit :

	<u>Du 01/07/2020</u> <u>au 30/09/2020</u>	<u>Du 17/02/2020</u> <u>au 30/09/2020</u>
Revenus des placements à terme	262 855	693 709
Revenus du compte rémunéré	85 000	210 300
Revenus des certificats de dépôt	34 658	42 720
Revenus des billets de trésorerie	176 344	207 017
Revenus des pensions livrées	410 637	519 590
Total Revenus des placements monétaires	969 494	1 673 336

4.3. Charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements se détaillent comme suit :

	<u>Du 01/07/2020</u> <u>au 30/09/2020</u>	<u>Du 17/02/2020</u> <u>au 30/09/2020</u>
Rémunération du distributeur	111 067	168 255
Rémunération du gestionnaire	46 666	70 696
Rémunération du dépositaire	44 427	67 302
Total charges de gestion de placements	202 160	306 253

4.4. Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

	<u>Du 01/07/2020</u> <u>au 30/09/2020</u>	<u>Du 17/02/2020</u> <u>au 30/09/2020</u>
Redevances CMF	18 667	28 278
Total Autres charges d'exploitation	18 667	28 278

5. REMUNERATION DU GESTIONNAIRE, DU DISTRIBUTEUR ET DU DEPOSITAIRE

5.1. Rémunération du gestionnaire :

La gestion de la société AMEN ALLIANCE SICAV est confiée à AMEN INVEST-intermédiaire en bourse ; celle-ci est chargée des choix de placement et de la gestion administrative et comptable de la société. En contrepartie, le gestionnaire perçoit une rémunération de 0.25% TTC de l'actif net de AMEN ALLIANCE SICAV.

Cette rémunération décomptée jour par jour, est réglée mensuellement, dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque mois, nette de toute retenue fiscale.

5.2. Rémunération du dépositaire :

AMEN BANK assure la fonction de dépositaire de fonds et de titres de la SICAV. En contrepartie de ses services, AMEN BANK perçoit une rémunération égale à 0.2% HT de l'actif de AMEN ALLIANCE SICAV.

Cette rémunération décomptée jour par jour, est réglée mensuellement, dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque mois, nette de toute retenue fiscale.

Elle est supportée par la SICAV.

5.3. Rémunération du distributeur :

AMEN BANK assure la fonction de distributeur pour la société. Les demandes de souscription et de rachat doivent être introduites auprès des guichets du réseau d'agences d'AMEN BANK avec laquelle la SICAV est liée par une convention de distribution.

En contrepartie de ses services, AMEN BANK perçoit une commission de distribution annuelle de 0,595% TTC de l'actif de AMEN ALLIANCE SICAV.

Cette rémunération décomptée jour par jour, est réglée mensuellement, dans les 15 jours qui suivent la clôture de chaque mois, nette de toute retenue fiscale.

SICAV PROSPERITY

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2020

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

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de la société « **SICAV PROSPERITY** » pour la période allant du 1er Janvier au 30 Septembre 2020, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total actif de 6.011.150 DT, un actif net de 5.964.595 DT et une valeur liquidative de 130.862.DT.

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société SICAV PROSPERITY, 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 rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion :

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers trimestriels de la société « SICAV PROSPERITY » 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 aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation :

- Nous attirons également l'attention sur la note 2.3 des états financiers, qui décrit la nouvelle méthode adoptée par la société « SICAV PROSPERITY » 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.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant cette question.

Tunis, le 30 octobre 2020

Le Commissaire aux Comptes :

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

Chiheb GHANMI

BILANS COMPARES 30/09/2020

BILANS COMPARES		NOTE	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019
			<i>Montants en Dinars</i>	<i>Montants en Dinars</i>	<i>Montants en Dinars</i>
ACTIF					
AC1	PORTEFEUILLE TITRES	AC1	3 898 618,471	4 805 374,364	4 702 261,716
AC1-A	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		1 101 312,900	1 447 860,682	1 292 829,985
AC1-B	EMPRUNTS D'ETAT		2 502 274,727	3 083 949,220	3 128 759,099
AC1-C	AUTRES VALEURS (TITRES OPCVM)		295 030,844	273 564,462	280 672,632
AC2	PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES	AC2	2 110 053,700	2 350 359,053	1 801 868,938
AC2-A	PLACEMENTS MONETAIRES	AC2-A	2 110 046,128	2 350 277,897	1 801 815,189
AC2-B	DISPONIBILITES	AC2-B	7,572	81,156	53,749
AC3	CREANCES D'EXPLOITATION	AC3	2 478,281	25 211,173	40 141,435
TOTAL ACTIF			6 011 150,452	7 180 944,590	6 544 272,089
PASSIF					
PA1	OPERATEURS CREDITEURS	PA1	7 607,863	9 128,550	8 479,696
PA2	AUTRES CREDITEURS DIVERS	PA2	38 947,305	17 778,816	24 380,155
TOTAL PASSIF			46 555,168	26 907,366	32 859,851
ACTIF NET			5 964 595,284	7 154 037,224	6 511 412,238
CP1	CAPITAL	CP1	5 655 618,503	6 975 837,900	6 310 223,994
CP2	SOMMES CAPITALISABLES	CP2	308 976,781	178 199,324	201 188,244
CP2-B	RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE		132 499,941	214 714,153	255 704,443
CP2-C	REGUL. RESULTAT CAPITALISABLE DE LA PERIODE		-5 727,081	-36 514,829	-54 516,199
CP2-D	RESULTAT CAPITALISABLE DE L'EXERCICE CLOS		201 188,244	0,000	0,000
CP2-E	REGUL. RESULTAT CAPITALISABLE DE L'EXERCICE CLOS		-18 984,323	0,000	0,000
ACTIF NET			5 964 595,284	7 154 037,224	6 511 412,238
TOTAL ACTIF NET ET PASSIF			6 011 150,452	7 180 944,590	6 544 272,089

ETAT DE RESULTAT							
DE LA PERIODE DU 01-01-2020 AU 30-09-2020							
		Note	Période du 01/07/2020 au 30/09/2020	Période du 01/01/2020 au 30/09/2020	Période du 01/07/2019 au 30/09/2019	Période du 01/01/2019 au 30/09/2019	Période du 01/01/2019 au 31/12/2019
PR1	REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES	PR1	58 137,733	123 414,051	67 466,395	202 738,855	240 760,513
PR1-A	REVENUS DES ACTIONS		26 648,350	26 648,350	28 507,250	64 682,585	64 682,585
PR1-B	REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		31 489,383	96 765,701	38 959,145	138 056,270	176 077,928
PR2	REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	PR2	33 455,339	101 416,950	41 480,779	136 616,091	174 313,015
PR2-A	REVENUS DES BONS DU TRESOR A COURT TERME		25 296,332	53 897,322	13 458,580	33 991,268	47 972,830
PR2-B	REVENUS DES CERTIFICATS DE DEPOT		8 159,007	40 574,182	9 883,120	29 542,664	46 131,318
PR2-C	REVENUS DES AUTRES PALCEMENTS (DEPOT A TERME)		0,000	6 945,446	18 139,079	73 082,159	80 208,867
REVENUS DES PLACEMENTS			91 593,072	224 831,001	108 947,174	339 354,946	415 073,528
CH1	CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS	CH1	-23 718,586	-71 448,370	-29 577,766	-100 744,481	-127 093,567
REVENU NET DES PLACEMENTS			67 874,486	153 382,631	79 369,408	238 610,465	287 979,961
CH2	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	CH2	-6 245,702	-20 882,690	-8 270,144	-23 896,312	-32 275,518
RESULTAT D'EXPLOITATION			61 628,784	132 499,941	71 099,264	214 714,153	255 704,443
PR4	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION		-4 048,916	-5 727,081	-24 761,546	-36 514,829	-54 516,199
SOMMES CAPITALISABLES DE LA PERIODE			57 579,868	126 772,860	46 337,718	178 199,324	201 188,244
PR4-A	REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		4 048,916	5 727,081	24 761,546	36 514,829	54 516,199
PR4-B	VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		18 157,566	-113 461,815	-70 315,911	-132 324,384	-129 695,592
PR4-C	+/- VAL.REAL. /CESSION DE TITRES		2 393,704	47 754,138	14 819,286	64 519,759	32 749,217
PR4-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES		-630,213	-2 106,752	-722,120	-2 853,957	-3 838,465
RESULTAT NET DE LA PERIODE			81 549,841	64 685,512	14 880,519	144 055,571	154 919,603

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
DE LA PERIODE DU 01-01-2020 AU 30-09-2020**

		Période du	Période du	Période du	Période du	Période du
DESIGNATION		01/07/2020	01/01/2020	01/07/2019	01/01/2019	01/01/2019
		au	au	au	au	au
		30/09/2020	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2019	31/12/2019
		Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars
AN1	VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION	81 549,841	64 685,512	14 880,519	144 055,571	154 919,603
AN1-A	RESULTAT D'EXPLOITATION	61 628,784	132 499,941	71 099,264	214 714,153	255 704,443
AN1-B	VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	18 157,566	-113 461,815	-70 315,911	-132 324,384	-129 695,592
AN1-C	+/-VAL REAL.SUR CESSION DES TITRES	2 393,704	47 754,138	14 819,286	64 519,759	32 749,217
AN1-D	FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-630,213	-2 106,752	-722,120	-2 853,957	-3 838,465
AN2	TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL	-218 842,611	-611 502,466	-1 309 322,918	-4 479 262,365	-5 132 751,383
	SOUSCRIPTIONS	124 847,424	498 130,068	81 606,636	1 103 690,665	1 327 660,477
AN3-A	CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	96 400,000	392 400,000	63 100,000	866 700,000	1 040 600,000
AN3-B	REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES (S)	13 282,195	47 585,251	10 558,276	146 372,767	173 096,592
AN3-C	REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EXERCICE CLOS(S)	13 224,999	53 832,879	6 134,163	84 254,827	101 160,233
AN3-D	REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX EN COURS (S)	1 940,230	4 311,938	1 814,197	6 363,071	12 803,652
	RACHATS	-343 690,035	-1 109 632,534	-1 390 929,554	-5 582 953,030	-6 460 411,860
AN3-F	CAPITAL (RACHATS)	-263 500,000	-867 300,000	-1 076 000,000	-4 364 600,000	-5 045 700,000
AN3-G	REGULARISATION DES SOMMES NON CAPITALISABLES. (R)	-38 051,644	-113 309,683	-183 752,224	-751 177,651	-856 882,502
AN3-H	REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EXERCICE CLOS(S)	-36 149,245	-118 983,832	-104 601,587	-424 297,479	-490 509,507
AN3-I	REGULARISATION DES SOMMES CAPITALISABLES DE L'EX EN COURS (R)	-5 989,146	-10 039,019	-26 575,743	-42 877,900	-67 319,851
	VARIATION DE L'ACTIF NET	-137 292,770	-546 816,954	-1 294 442,399	-4 335 206,794	-4 977 831,780
AN3	ACTIF NET					
AN4-A	DEBUT DE PERIODE	6 101 888,054	6 511 412,238	8 448 479,623	11 489 244,018	11 489 244,018
AN4-B	FIN DE PERIODE	5 964 595,284	5 964 595,284	7 154 037,224	7 154 037,224	6 511 412,238
AN4	NOMBRE D' ACTIONS					
AN5-A	DEBUT DE PERIODE	47 250	50 328	65 529	90 379	90 379
AN5-B	FIN DE PERIODE	45 579	45 579	55 400	55 400	50 328
	VALEUR LIQUIDATIVE					
A	DEBUT DE PERIODE	129,140	129,379	128,927	127,122	127,122
B	FIN DE PERIODE	130,862	130,862	129,134	129,134	129,379
AN5	TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE	5,30%	1,53%	0,64%	2,12%	1,78%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

DE LA PERIODE DU 01/01/2020 AU 30/09/2020

INFORMATIONS GÉNÉRALES :

La SICAV PROSPERITY est une société d'investissement à capital variable de catégorie mixte de type capitalisation régie par le code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001. Elle a reçu l'agrément de Mr le Ministre des Finances en date du 25 Janvier 1994.

La SICAV PROSPERITY a pour objet la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières moyennant l'utilisation de ses fonds propres à l'exclusion de toutes autres ressources.

Ayant le statut de société d'investissement à capital variable, la SICAV PROSPERITY bénéficie des avantages fiscaux prévus par la loi n°95-88 du 30 octobre 1995 dont notamment l'exonération de ses bénéfices annuels de l'impôt sur les sociétés. En revanche, les revenus des titres de placement (intérêts) qu'elle encaisse, sont soumis à une retenue à la source libératoire de 20%.

Par ailleurs, selon les dispositions de l'article 12 du décret-loi n° 2020-30 du 10 Septembre 2020 portant des mesures pour la consolidation des assises de la solidarité nationale et le soutien des personnes et des entreprises suite aux répercussions de la propagation du Coronavirus « Covid-19 », les revenus des capitaux mobiliers provenant des dépôts à terme dans les comptes ouverts auprès des banques et de tout produit financier similaire et prévus par la législation et les réglementations en vigueur (bons de caisse et certificats de dépôts) dont le taux de rémunération au 1er janvier de l'année de décompte desdits revenus est supérieur au taux moyen du marché monétaire diminué de 1 point (TMM moins 1%), sont désormais soumis à une retenue à la source définitive et non restituable au taux de 35%, nonobstant le régime fiscal du bénéficiaire desdits revenus.

La BIAT Asset Management (BAM), société de gestion d'OPCVM, assure la gestion de la SICAV PROSPERITY ; la Banque Internationale Arabe de Tunisie (BIAT) est le dépositaire de ses actifs.

1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/09/2020 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des 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 dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date du détachement du coupon.

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

2.2 Evaluation des placements en Actions et valeurs assimilées :

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché.

La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non capitalisable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation, des titres admis à la cote, correspond au cours en bourse à la date du 30/09/2020 ou à la date antérieure la plus récente.

Les titres d'OPCVM sont évalués à leur valeur liquidative du 30/09/2020.

L'identification et la valeur des titres ainsi évalués sont présentées dans la note sur le portefeuille-titre.

2-3 Evaluation des autres placements :

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

- à 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 ;
- à 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 figurant au bilan arrêté à la même date.

En conséquence, les placements en obligations sont évalués 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 du 29/01/2018, 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 1^{er} janvier 2018.

La société ne dispose pas d'un portefeuille de souches de BTA ouvertes à l'émission à compter du 1^{er} Janvier 2018 et ne dispose pas de la ligne de BTA « juillet 2032 ».

Les placements monétaires demeurent 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'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins-value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non capitalisable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

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

AC 1 Note sur le portefeuille titres :

Désignation des Titres	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2020	% de l'actif net
AC1- A. Actions et droits rattachés		1 191 103,912	1 101 312,900	18,46%
ASSAD	3 150	19 526,439	13 951,350	0,23%
ATTIJ BANK	2 650	92 105,043	67 686,300	1,13%
BT	1 500	11 923,960	10 272,000	0,17%
DELICE HOLDING	5 000	83 599,875	71 570,000	1,20%
EURO-CYCLES	1 800	32 452,220	43 943,400	0,74%
I.C. F	450	49 814,947	27 476,550	0,46%
LANDOR	2 100	13 869,560	14 246,400	0,24%
MAG GEN	620	20 623,864	14 439,800	0,24%
MONOPRIX	2 070	22 670,718	13 123,800	0,22%
ONE TECH HOLDING	8 500	113 251,740	101 966,000	1,71%
PGH	6 410	69 226,957	66 631,950	1,12%
S.A.H TUNISIE	9 000	99 897,367	114 291,000	1,92%
Société Meuble Intérieur	4 250	13 523,937	12 754,250	0,21%
SFBT	6 000	88 059,263	112 980,000	1,89%
SOTIPAPIER	21 200	135 306,133	98 368,000	1,65%
SOTRAPIL	2 500	33 996,200	29 895,000	0,50%
SOTUVER	7 450	41 733,756	61 969,100	1,04%
TELNET HOLDING	3 000	25 881,936	25 389,000	0,43%
TPR	22 200	85 334,484	79 809,000	1,34%
UIB	3 500	83 313,318	57 753,500	0,97%
UNIMED	5 800	52 289,195	60 204,000	1,01%
Sté Meuble Intérieur DA (1/5)	4 250	2 703,000	2 592,500	0,04%
AC1- B. Emprunts d'Etat		2 390 036,600	2 502 274,727	41,95%
Bons du Trésor Assimilables		2 390 036,600	2 449 057,478	41,06%
BTA 5.75% JANVIER 2021	387	376 216,900	388 995,321	6,52%
BTA 6% JUIN 2021	419	407 060,000	413 010,948	6,92%
BTA 5.6% -08/2022 (12 ANS)	200	191 300,000	192 551,946	3,23%
BTA 6% AVRIL 2023	28	27 025,600	27 655,255	0,46%
BTA 6% AVRIL 2024	256	246 144,000	252 001,841	4,22%
BTA 6,3% MARS 2026	520	478 748,000	493 395,759	8,27%
BTA 6.7% AVRIL 2028	713	663 542,100	681 446,408	11,42%
Variation d'estimation des +/- values du portefeuille BTA			53 217,249	0,89%
AC1- C. Autres Valeurs (Titres OPCVM)		294 178,288	295 030,844	4,95%
SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	2 201	294 178,288	295 030,844	4,95%
Total du portefeuille titres		3 875 318,800	3 898 618,471	65,36%

Les BTA en portefeuille, au 30/09/2020, correspondent à des souches émises avant le 31/12/2017. Ils sont évalués au coût amorti compte tenu de l'étalement linéaire, à partir du 29/01/2018, de toute décote et/ou surcote sur la maturité résiduelle des titres. Le montant de cet étalement constant, s'élevant au 30/09/2020, à **53 217,249** dinars constitue une plus-value potentielle portée en capitaux propres en tant que somme non capitalisable et intégrée dans le calcul du résultat net de la période.

Cette méthode d'étalement linéaire des décotes et surcotes constatées sur les BTA est appliquée par la «SICAVPROSPERITY» à partir du 29/01/2018 sur le portefeuille BTA en détention à cette même date.

PR1 Note sur les revenus du portefeuille-titres :

Les revenus du portefeuille titres totalisent **58 137,733 Dinars** du 01/07/2020 au 30/09/2020, contre **67 466,395 Dinars** du 01/07/2019 au 30/09/2019 et se détaillent comme suit :

Revenus	Du 01/07/2020 Au 30/09/2020	Du 01/01/2020 Au 30/09/2020	Du 01/07/2019 Au 30/09/2019	Du 01/01/2019 Au 30/09/2019	Du 01/01/2019 Au 31/12/2019
Revenus des actions	26 648,350	26 648,350	28 507,250	64 682,585	64 682,585
Revenus des Emprunts d'Etat	31 489,383	96 765,701	38 959,145	138 056,270	176 077,928
Total	58 137,733	123 414,051	67 466,395	202 738,855	240 760,513

AC2 Note sur les placements monétaires et disponibilités :

AC2-A Placements monétaires :

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2020 à **2 110 046,128 Dinars**, contre **2 350 277,180 Dinars** au 30/09/2019 et il est détaillé comme suit :

Désignation	Montant au 30/09/2020	Montant au 30/09/2019	Montant au 31/12/2019
Bons du Trésor à Court Terme	2 110 046,128	891 825,725	905 807,287
Certificats de Dépôt	0,000	993 513,179	492 093,863
Autres placements (Dépôt à terme)	0,000	464 938,993	403 914,039
Total	2 110 046,128	2 350 277,897	1 801 815,189

AC2-A-1 Bons du Trésor à Court Terme :

Désignation	Taux	Nombre	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2020	% de l'Actif Net
Bons du Trésor à Court Terme			2 062 556,265	2 110 046,128	35,38%
BTC 52S-02/03/2021	8,18	970	894 586,827	929 010,805	15,58%
BTC 52S-27/04/2021	7,18	323	301 530,524	308 413,507	5,17%
BTC 52S-25/05/2021	6,85	286	273 310,787	273 629,315	4,59%
BTC 52S-22/06/2021	7,13	35	32 646,445	33 138,007	0,56%
BTC 52S-20/07/2021	7,13	600	560 481,682	565 854,494	9,49%

AC2-B Disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2020 à **7,572 Dinars** représentant les avoirs en banque.

PR2- Note sur les revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/07/2020 au 30/09/2020 à **33455,339 Dinars**, contre **41 480,779 Dinars** du 01/07/2019 au 30/09/2019 et se détaillent comme suit :

Revenus	Du 01/07/2020 Au 30/09/2020	Du 01/01/2020 Au 30/09/2020	Du 01/07/2019 Au 30/09/2019	Du 01/01/2019 Au 30/09/2019	Du 01/01/2019 Au 31/12/2019
Revenus des Bons du Trésor à CT	25 296,332	53 897,322	13 458,580	33 991,268	47 972,830
Revenus des Certificats de Dépôt	8 159,007	40 574,182	9 883,120	29 542,664	46 131,318
Revenus des autres placements (DAT)	0,000	6 945,446	18 139,079	73 082,159	80 208,867
Total	33 455,339	101 416,950	41 480,779	136 616,091	174 313,015

AC3 Note sur les créances d'exploitation :

Les créances d'exploitation se détaillent comme suit :

Créances d'exploitation	Montant au 30/09/2020	Montant au 30/09/2019	Montant au 31/12/2019
Etat RS sur achat de Bons du Trésor Assimilables	0,000	0,000	0,000
Sommes à l'encaissement/Vente des titres	2 478,281	25 211,173	40 141,435
Total	2 478,281	25 211,173	40 141,435

PA- Note sur le Passif :

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2020, à **46 555,168 Dinars**, contre **26 907,366 Dinars** au 30/09/2019 et s'analyse comme suit :

Note	Passif	Montant au 30/09/2020	Montant au 30/09/2019	Montant au 31/12/2019
PA1	Opérateurs créditeurs	7 607,863	9 128,550	8 479,696
PA2	Autres créditeurs divers	38 947,305	17 778,816	24 380,155
	Total	46 555,168	26 907,366	32 859,851

PA1 : Le solde du poste opérateurs créditeurs s'élève au 30/09/2020 à **7 607,863 Dinars** contre **9 128,550 Dinars** au 30/09/2019 et se détaillent comme suit :

Opérateurs Créditeurs	Montant au 30/09/2020	Montant au 30/09/2019	Montant au 31/12/2019
Gestionnaire	7 022,639	8 426,353	7 827,410
Dépositaire	585,224	702,197	652,286
Total	7 607,863	9 128,550	8 479,696

PA2 : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30/09/2020, à **38 947,305 Dinars** contre **17 778,816 Dinars** au 30/09/2019 et se détaillent comme suit :

Autres créditeurs divers	Montant au 30/09/2020	Montant au 30/09/2019	Montant au 31/12/2019
Etat, impôts et taxes	1 290,243	1 515,279	1 356,469
Redevance CMF	491,762	590,062	548,117
Provision pour charges diverses	5 858,396	4 974,544	6 924,568
Rémunération CAC	5 291,500	4 643,523	7 026,139
Jetons de présence	4 491,131	4 487,153	5 999,449
Dividendes à payer des exercices antérieurs	100,945	100,945	100,945
Sommes à régler/Achat d'actions en Bourse	21 423,328	1 467,310	2 424,468
Total	38 947,305	17 778,816	24 380,155

CH1- Note sur les charges de gestion des placements :

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/07/2020 au 30/09/2020 à **23 718,586 Dinars**, contre **29 577,766 Dinars** du 01/07/2019 au 30/09/2019 et se détaillent comme suit :

Charges de gestion des placements	Du 01/07/2020 Au 30/09/2020	Du 01/01/2020 Au 30/09/2020	Du 01/07/2019 Au 30/09/2020	Du 01/01/2019 Au 30/09/2019	Du 01/01/2019 Au 31/12/2019
Rémunération du gestionnaire	21 894,073	65 952,325	27 302,550	92 994,895	117 317,123
Rémunération du dépositaire	1 824,513	5 496,045	2 275,216	7 749,586	9 776,444
Total	23 718,586	71 448,370	29 577,766	100 744,481	127 093,567

CH2- Note sur les autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation s'élèvent 01/07/2020 au 30/09/2020 à **6 245,702 Dinars** contre **8 270,144 Dinars** du 01/07/2019 au 30/09/2019 et se détaillent comme suit :

Autres charges d'exploitation	Du 01/07/2020 Au 30/09/2020	Du 01/01/2020 Au 30/09/2020	Du 01/07/2019 Au 30/09/2019	Du 01/01/2019 Au 30/09/2019	Du 01/01/2019 Au 31/12/2019
Redevance CMF	1 533,142	4 618,339	1 911,877	6 512,013	8 215,186
Impôts et Taxes	307,648	640,744	239,955	816,046	1 005,343
Rémunération CAC	1 316,880	4 857,000	2 014,192	5 204,496	7 587,112
Jetons de présence	1 508,156	4 491,682	1 512,296	4 487,574	5 999,870
Contribution sociale de solidarité	0,000	200,000	0,000	200,000	200,000
Publicité et Publications	1 126,048	5 323,279	2 339,744	5 841,673	8 181,417
Diverses charges d'exploitation	453,828	751,646	252,080	834,510	1 086,590
Total	6 245,702	20 882,690	8 270,144	23 896,312	32 275,518

CP1 Note sur le capital :

Les mouvements sur le capital au 30/09/2020 se détaillent comme suit :

Capital au 01/01/2020 (en nominal)

·	Montant	5 032 800,000
·	Nombre de titres	50 328
·	Nombre d'actionnaires	99

Souscriptions réalisées (en nominal)

·	Montant	392 400,000
·	Nombre de titres émis	3 924

Rachats effectués (en nominal)

·	Montant	867 300,000
·	Nombre de titres rachetés	8 673

Capital au 30/09/2020 **5 655 618,503**

·	Montant en nominal	4 557 900,000
·	Sommes non Capitalisables (1)	654 629,677
·	Sommes capitalisées (2)	443 088,826
·	Nombres de titres	45 579
·	Nombre d'actionnaires	90

(1) : Les sommes non capitalisables s'élèvent à **654629,677 Dinars** au 30/09/2020 et se détaillent comme suit :

Rubriques		Montant au 30/09/2020
Sommes non capitalisables des exercices antérieurs		788 168,538
1- Résultat non capitalisable de la période		-67 814,429
-	Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres.	-113 461,815
-	+/- values réalisées sur cession de titres.	47 754,138
-	Frais de négociation de titres	-2 106,752
2- Régularisation des sommes non capitalisables		-65 724,432
-	Aux émissions	47 585,251
-	Aux rachats	-113 309,683
Total somme non capitalisables		654 629,677

(2) : Les sommes capitalisées s'élèvent au 30/09/2020 à **443088,826 Dinars** et se détaillent comme suit :

Rubriques	Montant au 30/09/2020
Sommes capitalisées des exercices antérieurs	489 255,456
Régularisation des sommes capitalisées des exercices antérieurs	-46 166,630
- Aux émissions	38 146,527
- Aux rachats	-84 313,157
Total des sommes capitalisées	443 088,826

CP2 Note sur les sommes capitalisables :

Les sommes capitalisables correspondent au résultat capitalisable de la période et au résultat capitalisable de l'exercice clos augmentés ou diminués des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SICAV PROSPERITY. Le solde de ce poste au 30/09/2020 se détaille ainsi

Rubriques	Montant au 30/09/2020
Résultat capitalisable de la période	132 499,941
Régularisation du résultat capitalisable de la période	-5 727,081
Résultat capitalisable de l'exercice clos	201 188,244
Régularisation du résultat capitalisable de l'exercice clos	-18 984,323
Sommes Capitalisables	308 976,781

4. AUTRES INFORMATIONS :

4-1 Données par action :

Rubriques	30/09/2020	30/09/2019
Revenus des placements	4,933	6,126
Charges de gestion des placements	-1,568	-1,818
Revenus net des placements	3,365	4,307
Autres charges d'exploitation	-0,458	-0,431
Résultat d'exploitation	2,907	3,876
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,126	-0,659
Sommes capitalisable de la période	2,781	3,217
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,126	0,659
Variation des +/- values potentielles/titres	-2,489	-2,389
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	1,048	1,165
Frais de négociation de titres	-0,046	-0,052
Résultat net de la période	1,419	2,600

4-2 Ratio de gestion des placements :

Rubrique	30/09/2020	30/09/2019
Charges de gestion des placements / actif net moyen	1,158%	1,157%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,339%	0,274%
Résultat capitalisable de la période / actif net moyen	2,148%	2,466%
Actif net moyen	6 168 973,254	8 706 362,011

4-3 Rémunération du gestionnaire du dépositaire et des distributeurs

4-3-1 Rémunération du gestionnaire

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

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

Conformément à la décision du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY réuni en date du 5 Avril 2016 la commission de gestion payée par SICAV PROSPERITY en faveur de la BIAT ASSET MANAGEMENT a été portée de **0,30% TTC** à **1,20% HT** de l'actif net l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Ce nouveau taux est entré en vigueur à partir du **1^{er} janvier 2018**.

4-3-2 Rémunération du dépositaire

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

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

Conformément à la décision du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY réuni en date du 5 Avril 2016 la commission de dépôt payée par SICAV PROSPERITY en faveur de la BIAT a été portée de **0,10% TTC** à **0,10% HT** de l'actif net l'an calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Ce nouveau taux est entré en vigueur à partir du **1^{er} janvier 2018**.

4-3-3 Rémunération des distributeurs

La BIAT la BIAT ASSET MANAGEMENT et la BIATCAPITAL sont les distributeurs des titres SICAV PROSPERITY.

La commission de distribution payée par SICAV PROSPERITY en faveur des distributeurs au prorata de leurs distributions est prise en charge par le gestionnaire la BIAT ASSET MANAGEMENT.

Cette prise en charge est entrée en vigueur à partir du **1^{er} janvier 2018**.

4-4 Mode d'affectation des résultats

Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année et ce depuis l'exercice 2016 suite au changement du type de la SICAV PROSPERITY d'une SICAV de distribution à une SICAV de capitalisation par une décision de l'AGE du 20 juin 2016.

Cette modification a été publiée dans le Bulletin Officiel du Conseil du Marché Financier N°5263 du 30 décembre 2016.

4-5 Prise en charge par la SICAV des dépenses de publicités de promotion et d'autres frais

Les dépenses publicitaires et de promotion de la SICAV ainsi que tous frais justifiables revenant au CMF à la BVMT à Tunisie Clearing ou définis par une loi un décret ou un arrêté sont supportées par la SICAV et ce à compter du **1^{er} janvier 2018**.