



Bulletin Officiel

N°6426 Mardi 31 Août 2021

www.cmf.tn26^{ème} année

ISSN 0330 – 7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021

2

TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDES SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19

3

AVIS D'OUVERTURE D'UNE OPA : COMPAGNIE INTERNATIONALE DE LEASING -CIL-

4

AVIS DES SOCIETES

COMMUNIQUE DE PRESSE

LA SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS -SO.T.E.TEL-

10

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

Liste indicative des sociétés & organismes faisant appel public à l'épargne (*mise à jour en date du 03/05/2021*)

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

- PLACEMENTS DE TUNISIE – SICAF
- SOCIETE TUNISIENNE DES MARCHES DE GROS -SOTUMAG-
- CEREALIS

COMMUNIQUE DU CMF

**RAPPEL AUX SOCIETES ADMISES A LA COTE DE LA BOURSE
RELATIF A LA PUBLICATION DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

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

- **Fournir au CMF et à la BVMT**, sur supports papiers et magnétique, **leurs états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021** accompagnés du rapport intégral du ou des commissaires aux comptes, et ce, **au plus tard le 31 août 2021**.

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

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

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

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

COMMUNIQUÉ DU CMF

**TRAITEMENT COMPTABLE DES MODIFICATIONS DES FINANCEMENTS ACCORDÉS
SUITE A LA PANDEMIE DE COVID 19**

Compte tenu des conséquences économiques de la pandémie de COVID 19, le Conseil du Marché Financier se mobilise pour accompagner les sociétés, afin de faire face à l'éventuelle complexité liée à la mise en œuvre de la réglementation sur l'information financière.

Dans ce cadre, et en concertation avec le Conseil National de la Comptabilité, le Conseil du Marché Financier, attire l'attention des institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016), sur la nécessité de prise en compte des implications comptables, des décisions de soutien prises par les autorités publiques en faveur des ménages et des entreprises afin de faire face aux conséquences économiques engendrées par la pandémie de COVID 19.

Il est à rappeler que le comité auxiliaire au Conseil National de la comptabilité, créé par le président dudit conseil, saisi sur la question relative au traitement comptable des modifications des flux de trésorerie contractuels des financements accordés par les institutions financières (banques et établissements financiers régis par la loi n°2016-48 du 11 juillet 2016) et des institutions de micro finance (IMF sous forme de sociétés anonymes régies par le décret-loi n°2011-117 du 5 novembre 2011 tel que modifié par la loi n°2014-46 du 24 juillet 2014), a émis un avis portant sur le traitement comptable susvisé.

Les institutions financières sus-indiquées sont, de ce fait, appelées à se conformer aux dispositions de l'avis du Conseil National de la Comptabilité n°2020-A du 30 décembre 2020, portant sur le traitement comptable des modifications des financements accordés aux bénéficiaires suite à la pandémie de COVID 19.

AVIS DU CMF

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT -OPA-

**Avis d'ouverture d'une Offre Publique d'Achat Obligatoire
sur les actions de la Compagnie Internationale de Leasing -CIL-
initée par la Société Générale Financière**

Par décision n° 51 du 06 août 2021, le Conseil du Marché Financier a fixé les conditions de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire à laquelle a été soumise, le 30 décembre 2020, la société GENERALE FINANCIERE, visant le reste des actions composant le capital de la Compagnie Internationale de Leasing -CIL- et ce, suite à la décision de la Commission d'Agréments de la Banque Centrale de Tunisie n°35 en date du 17 juin 2021 autorisant la société GENERALE FINANCIERE, agissant de concert avec la société JUBA SARL, la société Touristique OCEANA, Mr Mohamed BRIGUI, Mmes Myriem BRIGUI et Héla BRIGUI, l'acquisition d'actions dans le capital de la Compagnie Internationale de Leasing -CIL- lui permettant de détenir, de concert, un pourcentage dépassant la moitié des droits de vote dans le capital de la Société CIL.

Le présent avis est établi sous la responsabilité de l'initiateur de l'offre et de la société visée chacun en ce qui le concerne.

I- Identité de l'initiateur :

Dénomination sociale : La société GENERALE FINANCIERE

Forme juridique : SA

Siège social : 16, Avenue Jean Jaurès, 1001 Tunis

Identifiant unique : 0048208X

La société GENERALE FINANCIERE agit de concert avec :

- La société JUBA SARL

Forme juridique : SARL

Siège social : 6, Rue Ibn Hazm Cité jardins, Le Belvédère, 1002 Tunis

Identifiant unique : 1054205P

- La société Touristique OCEANA

Forme juridique : SA

Siège social : Manaret Hammamet, Hammamet Sud B.P 58 Hammamet, 8056

Identifiant unique : 0437552C

- **Mr Mohamed BRIGUI**

Adresse : 6, Rue Juba, Nôtre Dame, Tunis

- **Mme Myriem BRIGUI**

Adresse : 126, Rue Taieb Mhiri, 2078, Gammarth, Tunis

- **Mme Héla BRIGUI**

Adresse : 43, Rue du Dr Burnet, Tunis

II- Dénomination de l'établissement présentateur du projet d'OPA :

La Compagnie Générale d'Investissement -CGI-, en sa qualité d'intermédiaire en bourse, sis au 10, Rue Pierre de Coubertin 1001 Tunis, est l'établissement présentateur du projet d'OPA obligatoire et chargé de la réalisation de l'opération.

III- Nombre de titres détenus par l'initiateur de l'offre :

La société GENERALE FINANCIERE détient directement 1.746.660 actions représentant 34,93% du capital de la CIL et 411.222 actions de concert avec les actionnaires susmentionnés (soit la Société JUBA SARL, la société Touristique OCEANA, Mr Mohamed BRIGUI, Mmes Myriem BRIGUI et Héla BRIGUI) représentant 8,22% du capital, soit au total 2.157.882 actions représentant 43,16% du capital de la CIL.

IV- Nombre de titres visés par l'offre :

Par cette OPA obligatoire, la société GENERALE FINANCIERE, agissant de concert avec la société JUBA SARL, la société Touristique OCEANA, Mr Mohamed BRIGUI, Mmes Myriem BRIGUI et Héla BRIGUI, vise l'acquisition du reste des actions composant le capital de la société CIL, soit **422.559** actions représentant **8,45%** du capital de la société. L'initiateur s'engage pendant la période de validité de l'OPA à acquérir la totalité des titres présentés en réponse à cette offre dans la limite des titres visés.

Il convient de noter que certains actionnaires détenant en totalité 2.189.897 actions représentant 45,91% des droits de vote (soit 43,80% du capital de la société) ont manifesté, individuellement, par écrit leurs décisions de ne pas céder leurs actions dans le cadre de l'offre en question.

V- Prix de l'offre :

Le prix de l'offre est fixé à **16,600 dinars** l'action, hors frais de courtage et commission sur transactions en bourse.

Ce prix a été obtenu en application des dispositions de l'article 163 bis du RGB, soit le prix le plus élevé entre :

- La moyenne des cours de bourse pondérée par les volumes de transactions pendant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire ;
- Le prix le plus élevé payé pour les mêmes titres par la personne soumise à l'obligation de procéder à une offre publique obligatoire, ou par des personnes agissant de concert avec elle, durant les quatre vingt dix (90) jours de bourse précédant le fait générateur de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire ;
- Le prix des titres conférant le contrôle et qui sont à l'origine de la soumission à l'offre publique d'achat obligatoire.

VI- But de l'offre :

La présente Offre Publique d'Achat est initiée par la Société GENERALE FINANCIERE et ce, en réponse à la décision du Conseil du Marché Financier du 30 décembre 2020 et celle n° 51 du 06 août 2021 la soumettant à une Offre Publique d'Achat Obligatoire visant le reste des actions CIL qu'elle ne détient pas, de concert avec la société JUBA SARL, la société Touristique OCEANA, Mr Mohamed BRIGUI, Mmes Myriem BRIGUI et Héla BRIGUI et ce, suite à son acquisition d'un nombre de titres lui conférant (de concert avec les actionnaires susmentionnés) une part de droits de vote en franchissement du seuil de 40% dans le capital de la Société CIL sans qu'aucun autre actionnaire ne détienne, seul ou de concert, une proportion supérieure.

L'opération en question a été réalisée en date du 25/12/2020 et a porté sur l'acquisition par la Société GENERALE FINANCIERE de **250.000 actions** CIL représentant **5%** du capital de ladite société.

VII - Intentions pour les 12 mois à venir dans les domaines suivants :

Il convient de noter que la Société GENERALE FINANCIERE et Mr Mohamed BRIGUI sont membres du Conseil d'Administration de la Société CIL.

a) - Politique commerciale :

La Société GENERALE FINANCIERE envisage de maintenir la politique commerciale actuelle de la Société CIL.

b) - Politique financière :

La Société GENERALE FINANCIERE envisage de maintenir la politique financière actuelle de la Société CIL.

c) - Politique sociale :

La Société GENERALE FINANCIERE envisage de maintenir la politique sociale actuelle de la Société CIL.

d) -Cotation en Bourse :

La Société GENERALE FINANCIERE n'a pas l'intention de demander le retrait de la société CIL de la cote de la Bourse.

VIII- Accords entre l'initiateur de l'offre et la société visée :

Aucun accord n'a été établi entre les deux parties.

IX- Dates d'ouverture et de clôture de l'offre :

La présente OPA obligatoire est valable pour une période allant du **jeudi 12 août 2021 au jeudi 02 septembre 2021 inclus**.

X- Calendrier de l'opération et modalités de réalisation de l'opération d'offre :

1- Transmission des ordres :

Les actionnaires intéressés par cette offre peuvent, s'ils le désirent, transmettre leurs ordres de vente à leur intermédiaire agréé administrateur jusqu'à la date de clôture de l'offre, soit le **02 septembre 2021**. Ces ordres peuvent être révoqués à tout moment jusqu'au jour de clôture de l'offre.

2- Centralisation des ordres auprès de la BVMT :

Les intermédiaires en bourse remettent à la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis -BVMT-, les états des ordres reçus selon les modalités prévues par l'avis de la Bourse qui sera publié à cet effet sur son bulletin officiel. Ces états doivent être accompagnés d'une lettre certifiant que le dépôt est effectué conformément aux clauses et conditions de l'offre publique.

Ces états doivent être signés par la personne habilitée et comporter le cachet de la société d'intermédiation.

La centralisation des ordres transmis par les intermédiaires en bourse est effectuée au bureau d'ordre de la BVMT. Aucun autre mode de transmission ne sera accepté par la BVMT, en particulier les envois par fax.

3- Déclaration des résultats :

A l'issue de l'opération de dépouillement, la BVMT communiquera au CMF un état récapitulatif détaillé sur le résultat de l'OPA. Ce résultat fera l'objet d'un avis qui paraîtra sur le Bulletin Officiel de la BVMT.

4- Modalités de règlement-livraison :

Le règlement-livraison sera réalisé conformément à la réglementation en vigueur.

5- Suspension et reprise de cotation :

La cotation en bourse des actions CIL sera suspendue durant les séances de bourse du 09 ou 10^(*) et 11 août 2021, et reprendra à partir du 12 août 2021.

XI- Renseignements relatifs à la société visée :

1- Renseignements généraux :

- **Dénomination de la société :** Compagnie Internationale de Leasing –CIL–

- **Siège social :** 16, Avenue Jean Jaurès, 1001 –TUNIS–

- **Téléphone :** 71 336 655 / 71 130 200

- **Forme juridique :** Société Anonyme –SA–

-**Législation particulière applicable:** La CIL est une société anonyme régie par la loi 2016-48 du 11 juillet 2016 relative aux banques et établissements financiers. Elle est également régie par les dispositions des lois 94-89 et 94-90 du 26 juillet 1994, relatives respectivement au leasing et aux dispositions fiscales du leasing.

- **Date de constitution :** 21/10/1992

- **Durée :** 99 ans à compter du jour de sa constitution

- **Nationalité :** Tunisienne

-**Identifiant unique:** 0381878S

- **Exercice social :** du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année.

- Objet social :

La société a pour objet d'effectuer des opérations de leasing portant sur des biens à usage industriel ou professionnel, de prendre des participations ou des intérêts dans toutes sociétés ou opérations quelconques par voie de fusion, apport, souscription, achat de titres et droits sociaux, constitution de sociétés nouvelles ou de toute autre manière, et généralement d'effectuer toutes opérations financières, industrielles, commerciales, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus.

(*) La première séance de bourse de suspension de cotation de la valeur CIL dépendra de l'annonce du 1^{er} jour de l'année de l'Hégire par les autorités compétentes.

2-Administration, direction et contrôle :**Conseil d'Administration :**

Membre	Représenté par	Fonction & Qualité		Mandat
M. Mohamed BRIGUI*	Lui-même	Président du Conseil d'Administration		2020-2022
Société Générale Financière*	Mme. Héla BRIGUI HAMIDA	Administrateur	Membre du comité d'audit***	2020-2022
Tunisian Travel Service*	M. Raouf NEGRA	Administrateur	Membre du comité d'audit***	2020-2022
M. Habib BOUAZIZ*	Lui-même	Administrateur	Membre du comité des risques***	2020-2022
M. Sofiène HAJ TAIEB*	Lui-même	Administrateur		2020-2022
M. Skander KAMOUN*	Lui-même	Administrateur, représentant des actionnaires minoritaires	Membre du comité des risques***	2020-2022
M. Chokri BEN AYED*	Lui-même	Administrateur Indépendant	Président du comité des risques***	2020-2022
M. Mustapha BEN HATIRA**	Lui-même	Administrateur Indépendant	Président du comité d'audit***	2021-2022

*Nommés par l'AGO du 07/07/2020.

**Cet administrateur a été nommé par le CA du 05/03/2021 et ratifié par l'AGO du 29/04/2021 pour une période de deux ans prenant fin à la date de l'AGO statuant sur l'exercice 2022. Sa nomination est en attente de l'approbation de la BCT.

***Nommés par le CA du 19/04/2021.

Direction :

Mr Salah SOUKI est nommé Directeur Général de la société CIL depuis le 28/12/2017.

Contrôle :

Commissaire aux comptes	Adresse	Mandat
Société Horwath ACF, représentée par M ^f Noureddine BEN ARBIA	35, Rue Hédi karray, Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	2020-2022
Société FINOR représentée par M ^f Mustapha MEDHIOUB	Immeuble International City Center- Tour des bureaux, Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	2021-2023*

*Mandat reconduit par l'AGO du 29/04/2021.

3- Renseignements concernant le capital :

- **Capital social** : 25 000 000 dinars
- **Nombre total des droits de vote** : 4 770 338 droits de votes
- **Nombre total des titres** : 5 000 000 actions

- **Structure du capital de la société CIL après l'opération d'acquisition en date du 25/12/2020 par la société GENERALE FINANCIERE:**

Actionnaire	Nombre d'actions	Montant en dinars	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
Mohamed BRIGUI	153 000	765 000	3,06%	153 000	3,21%
Société GENERALE FINANCIERE	1 746 660	8 733 300	34,93%	1 746 660	36,62%
Société JUBA SARL	215 222	1 076 110	4,30%	215 222	4,51%
Société Touristique OCEANA	36 000	180 000	0,72%	36 000	0,75%
Héla BRIGUI	3 500	17 500	0,07%	3 500	0,07%
Myriem BRIGUI	3 500	17 500	0,07%	3 500	0,07%
Total Groupe Mohamed BRIGUI	2 157 882	10 789 410	43,16 %	2 157 882	45,24%
Groupe TTS	1 014 090	5 070 450	20,28%	1 014 090	21,26%
Personnel CIL	488 478	2 442 390	9,77%	488 478	10,24%
Habib BOUAZIZ	389 593	1 947 965	7,79%	389 593	8,17%
Contrat régulation	229 600	1 148 000	4,59%	-	-
Sofiène HAJ TAIEB	214 870	1 074 350	4,30%	214 870	4,50%
Abderraouf AMOURI	82 866	414 330	1,66%	82 866	1,74%
Total autres que Groupe BRIGUI	2 419 497	12 097 485	48,39%	2 189 897	45,91%
Droits non encore convertis	62	-	-	-	-
Autres actionnaires (Nombre de titres visés par l'offre)	422 559	2 112 795	8,45%	422 559	8,86%
Total	5 000 000	25 000 000	100,00%	4 770 338 *	100,00%

*Détermination du nombre des droits de vote : $5\,000\,000 - (229\,600 + 62) = 4\,770\,338$.

4- Situation financière de la société :**4-1 Etats financiers individuels de la société CIL arrêtés au 31 décembre 2020 :**

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6342 du lundi 26/04/2021.

4-2 Etats financiers consolidés du Groupe CIL arrêtés au 31 décembre 2020 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6342 du lundi 26/04/2021.

4-3 Indicateurs d'activité trimestriels de la société CIL arrêtés au 30/06/2021 :

Cf Bulletin Officiel du CMF n° 6400 du jeudi 22/07/2021.

AVIS DES SOCIÉTÉS*

COMMUNIQUE DE PRESSE

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SO.T.E.TEL »
Rue des Entrepreneurs -Z.I- Charguia 2 – Aéroport Tunis

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications « SO.T.E.TEL » informe ses actionnaires, qu'étant donné que la date annoncée pour la mise en paiement des dividendes de l'exercice 2020 (15-10-2021) est un jour férié, il a été décidé d'avancer la date de la mise en paiement de ces dividendes au Jeudi 14 octobre 2021.

** 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.*

2021- AS -1054

**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 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION							
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>							
1 TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	198,834	205,363	205,388		
2 SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/04/07	135,663	140,477	140,497		
3 UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI BOURSE	01/02/99	113,878	117,339	117,356		
4 SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE	STB FINANCE	18/09/17	121,243	125,928	125,952		
5 LA GENERALE OBLIG-SICAV	CGI	01/06/01	118,816	122,670	122,688		
6 FIDELITY SICAV PLUS	MAC SA	27/09/18	116,618	121,819	121,840		
7 FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	114,359	117,857	117,874		
8 SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	46,744	47,837	47,842		
9 SICAV BH CAPITALISATION	BH INVEST	22/09/94	33,122	34,257	34,261		
10 POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	BH INVEST	06/07/09	112,226	116,166	116,189		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
11 FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	17,534	18,115	18,119		
12 MCP SAFE FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	126,004	128,963	128,970		
13 CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	1,178	1,189	1,189		
14 FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	TSI	15/11/17	118,928	123,187	123,205		
15 UGFS BONDS FUND	UGFS-NA	10/07/15	11,622	11,965	11,966		
16 FCP BNA CAPITALISATION	BNA CAPITAUX	03/04/07	166,484	172,653	172,682		
17 FCP SALAMETT PLUS	AFC	02/01/07	11,578	11,926	11,927		
18 FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (1)	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	94,477	98,240	98,257		
19 ATTIJARI FCP OBLIGATAIRE	ATTIJARI GESTION	23/08/21		100,093	100,110		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
20 FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,846	1,914	1,916		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>							
21 SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	63,361	65,052	65,059		
22 SICAV PROSPERITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	25/04/94	132,598	136,984	137,403		
23 SICAV OPPORTUNITY	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	11/11/01	105,737	108,955	109,775		
24 AMEN ALLIANCE SICAV	AMEN INVEST	17/02/20	105,648	109,264	109,281		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>							
25 FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	135,529	141,811	142,122		
26 FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	519,152	539,314	540,144		
27 FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	135,683	137,090	137,311		
28 FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE **	MAXULA BOURSE	15/10/08		En liquidation	En liquidation		
29 FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE **	MAXULA BOURSE	15/10/08		En liquidation	En liquidation		
30 FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	168,397	174,118	173,540		
31 FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	95,444	97,031	97,925		
32 FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	125,190	129,268	129,737		
33 MCP CEA FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	160,682	174,264	174,300		
34 MCP EQUITY FUND	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	143,868	154,294	154,156		
35 FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	22,000	23,382	23,599		
36 STB EVOLUTIF FCP	STB FINANCE	19/01/16	91,681	90,258	90,032		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>							
37 FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	2147,555	2231,925	2234,620		
38 FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	125,405	130,380	131,007		
39 FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	211,191	220,505	219,895		
40 AIRLINES FCP VALEURS CEA**	TUNISIE VALEURS	16/03/09	17,599	En liquidation	En liquidation		
41 FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,820	3,000	3,013		
42 FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	2,535	2,693	2,704		
43 UGFS ISLAMIC FUND	UGFS-NA	11/12/14	67,913	66,485	66,144		
44 FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,226	1,293	1,299		
45 FCP HAYETT MODERATION	AMEN INVEST	24/03/15	1,276	1,304	1,304		
46 FCP HAYETT PLENITUDE	AMEN INVEST	24/03/15	1,203	1,242	1,245		
47 FCP HAYETT VITALITE	AMEN INVEST	24/03/15	1,178	1,223	1,226		
48 MAC HORIZON 2022 FCP	MAC SA	09/11/15	112,701	112,126	112,156		
49 AL AMANAH PRUDENCE FCP ****	CGF	25/02/08	133,188	En dissolution	En dissolution		
50 FCP MOUASSASSETT	AFC	17/04/17	1142,671	1232,320	1242,942		
51 FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MAC SA	19/05/17	12,972	13,361	13,388		
52 FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	06/11/17	9,852	10,512	10,576		
53 FCP ILBOURSA CEA	MAC SA	21/06/21		10,287	10,371		
<i>SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION</i>							
54 UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI BOURSE	10/04/00	86,094	90,676	91,600		
OPCVM DE DISTRIBUTION							
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2020	VL antérieure	Dernière VL
			Date de paiement	Montant			
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>							
55 SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	18/05/21	4,548	109,386	108,045	108,062
56 AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	10/04/00	31/05/21	3,712	100,933	100,071	100,084
57 AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3,949	107,696	111,264	111,280

58	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	24/05/21	5,398	104,918	103,169	103,186
59	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GERE	07/05/07	28/05/21	6,883	107,234	104,864	104,883
60	SICAV AXIS TRÉSORERIE	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	26/05/21	5,411	109,726	107,955	107,971
61	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	21/05/21	5,277	106,230	104,570	104,586
62	SICAV TRESOR	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	03/02/97	18/05/21	4,821	103,279	101,731	101,747
63	MILLENM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	29/06/21	2,630	102,962	102,311	102,320
64	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	05/04/21	5,706	107,119	105,141	105,157
65	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	03/05/21	6,342	109,306	106,943	106,962
66	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	28/05/21	4,085	105,929	104,673	104,685
67	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	28/05/21	3,660	104,856	103,866	103,879
68	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	26/03/21	4,941	105,040	103,552	103,566
69	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	25/05/21	4,129	104,509	103,011	103,023
70	SICAV BH OBLIGATAIRE	BH INVEST	10/11/97	31/05/21	5,449	104,296	102,236	102,253
71	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	28/05/21	3,709	106,815	105,753	105,763
72	SICAV L'ÉPARGNANT	STB FINANCE	20/02/97	24/05/21	5,407	104,496	102,786	102,804
73	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	27/05/21	5,757	104,153	101,246	101,256
74	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	31/05/21	4,222	107,259	105,965	105,979
75	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI BOURSE	15/11/93	28/04/21	4,022	103,224	101,850	101,861
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
76	FCP AXIS AAA	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	18/05/21	3,742	108,188	107,876	107,888
77	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	5,114	105,789	104,335	104,344
78	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	4,033	107,316	106,879	106,895
FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE								
79	FCP HELION SEPTIM	HELION CAPITAL	07/09/18	21/05/21	7,610	111,811	108,635	108,770
SICAV MIXTES								
80	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	18/05/21	0,199	63,589	66,364	66,508
81	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	14/04/00	21/05/21	0,442	91,816	95,948	96,472
82	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	05/04/21	0,730	18,328	17,921	17,920
83	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	26/03/21	5,216	279,682	296,441	296,826
84	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	31/05/21	15,763	2222,734	2337,477	2351,194
85	SICAV L'INVESTISSEUR	STB FINANCE	30/03/94	19/05/21	1,823	75,191	69,813	69,729
86	SICAV AVENIR	STB FINANCE	01/02/95	27/05/21	1,629	56,836	54,940	54,927
87	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	108,247	106,365	106,387
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
88	FCP IRADETT 50	AFC	04/11/12	27/05/21	0,273	11,629	11,884	11,909
89	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	27/05/21	1,045	13,786	15,163	15,222
90	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	19/05/21	0,081	15,165	16,309	16,395
91	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	19/05/21	0,184	13,508	14,226	14,293
92	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	28/05/21	4,392	149,845	144,110	144,117
93	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	9,234	9,690	9,755
94	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB FINANCE	08/09/08	31/05/21	0,728	9,059	100,385	100,206
95	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	77,258	79,364	79,014
96	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	76,966	80,339	80,015
97	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	31/05/21	3,448	99,851	100,819	100,817
98	UBCI - FCP CEA	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	89,949	94,804	95,626
99	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	CGF	06/01/17	-	-	10,141	10,834	10,840
100	FCP BH CEA	BH INVEST	18/12/17	04/02/21	1,451	96,667	106,290	105,748
101	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	15/01/07	24/05/21	1,001	140,968	151,583	153,140
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
102	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	16/06/21	0,523	98,185	107,132	108,751
103	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	21/05/21	0,686	115,856	119,478	119,463
104	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	116,654	122,636	122,371
105	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,561	189,900	192,893	193,460
106	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	2,750	174,320	177,113	177,637
107	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	31/05/21	3,399	166,989	170,246	170,955
108	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	31/05/21	0,127	23,320	23,284	23,250
109	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	140,701	140,408	139,903
110	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	153,933	156,374	157,402
111	TUNISIAN EQUITY FUND *	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80,346	En liquidation	En liquidation	En liquidation
112	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	TUNISIE VALEURS	14/12/15	31/05/21	130,593	5414,197	5474,318	5502,235
113	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND ****	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	5461,164	5896,728	En dissolution
114	FCP AMEN SELECTION	AMEN INVEST	04/07/17	02/06/21	1,594	85,641	90,392	90,735
115	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	TUNISIE VALEURS	12/11/18	31/05/21	105,254	4570,396	4625,945	4652,624
116	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	SBT	11/02/19	22/04/21	0,227	10,224	10,430	10,471
117	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	28/05/21	5,728	165,461	166,995	167,390
118	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT (2)	16/05/16	24/05/21	106,138	10549,752	11113,210	11178,418
FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE								
119	FCP INNOVATION	STB FINANCE	20/01/15	31/05/21	2,806	137,347	124,140	124,145

(1) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE

(2) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT

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

** FCP en liquidation anticipée

*** FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC

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

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par l'insertion de la société -UIB ASSURANCES- et l'ouverture au public des fonds « FCPR Tunisian Development Fund IV – MUSANADA », « FCPR Tunisian Development Fund IV – MUSANADA II » et « FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II », 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
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.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
3. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
4. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
5. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
6. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
7. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
8. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
9. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
10. BH ASSURANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
11. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
12.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
13.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
14. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
15. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
16. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
17.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolle Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
18.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3 ^{ème} étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
19.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
20.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
21. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
22. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
23. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
24. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac - 1053 Tunis-	71 964 969
25.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
26.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
27.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
28. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
29.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Lemane, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
30. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688

31. Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
32. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
33. Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
34. Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
35. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
36. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
37. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
38. Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
39. Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
40. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
41. SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
42. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
43. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
44. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
45. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
46. Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
47. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
48. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
49. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
50. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téoulba-	73 604 149
51. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
52. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
53. Société Immobilière et de Participations "SIMPAN"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
54. 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
55. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
56. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
57. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
58. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
59. Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435
60. Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
61. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
62. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
63. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
64. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
65. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiyf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
66. Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
67. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100

68. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
69. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
70. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
71. Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
72. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
73. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
74. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
75. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
76. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
77. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
78. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
79. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2. Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouria, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3 ^{ème} étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac-Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10. Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11. Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweïtienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybiennne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	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-Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	71 550 711
42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-		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'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
45. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
46. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
47. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
48. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
49. 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
50. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
51. Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
52. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
53. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1 ^{er} étage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
54. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
55. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila -Sfax El Jadida-	74 401 510
56. Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taïb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
57. Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
58. Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844
59. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
60. Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
61. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998

62.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
63.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
64.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
65.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
66.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
67.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
68.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
69.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
70.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
71.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
72. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
73.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
74.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
75.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
76.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
77.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
78.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
79.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
80.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
81.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
82.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
83.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
84.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalier A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
85.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
86.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
87.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
88. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
89.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
90.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
91.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 - 3018 Sfax-	74 682 400
92.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
93.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
94. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
95. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Sciences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000
96. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1 ^{er} étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
97.UIB Assurances	Rue du Lac Turkana –Les berges du Lac -1053 Tunis-	
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 (1)	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH PRUDENCE FCP (2)	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	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
13	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
14	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
15	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
16	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
18	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
19	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
20	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
21	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
22	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
23	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
24	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
25	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
26	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITALAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 03/05/2021

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 INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
39	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
40	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
41	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
42	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
43	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
44	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghreb- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	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
47	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE (4)	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 PRUDENCE (4)	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
49	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
50	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
51	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
52	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
53	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
54	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
56	FCP SECURITE	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
57	FCP SMART EQUILIBRE OBLIGATAIRE (5)	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère

58	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
59	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
60	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
61	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
62	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	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
64	FCP Wafa OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
65	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
66	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
67	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
68	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
69	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
70	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
73	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
74	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar-1002 Tunis Belvédère
77	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
81	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
82	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
83	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
84	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
85	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis

86	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
87	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	Yasmine Tower-Bloc C-Centre Urbain Nord-1082 Tunis
88	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
89	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
90	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
91	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
92	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
93	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
94	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
95	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
96	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
97	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
98	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
99	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
100	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
101	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
102	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS ASSET MANAGEMENT(3)	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
103	STB EVOLUTIF FCP	MIXTE	CAPITALISATION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
104	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
105	TUNISIAN EQUITY FUND (6)	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
106	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
107	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
108	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
109	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GERE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
110	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
111	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
112	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
113	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
114	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis

115	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
116	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba-1000 Tunis
117	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 dissolution anticipée suite au rachat de la totalité des parts
(2) FCP en dissolution en application de l'article 15 du code des OPC
(3) Initialement dénommée BIAT ASSET MANAGEMENT
(4) FCP en liquidation anticipée
(5) Initialement dénommé FCP SMART EQUILIBRE
(6) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

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	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	ANAVA SEED FUND	Flat6Labs Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
5	Capital'Act Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
6	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, 2 ^{ème} 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	5 ^{ème} 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	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
41	FCPR AMENCAPITAL 4	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
42	FCPR SWING 2	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi, Mutuelleville, 1002-Tunis
43	FCPR GAT PRIVATE EQUITY 1	GAT INVESTISSEMENT	92-94, Avenue Hédi Chaker, Belvédère, 1002-Tunis
44	STB Growth Fund	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-EI Menzah IV
45	FCPR MOURAFIK	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis
46	FCPR INKADH	MAC PRIVATE MANAGEMENT	Immeuble Green Center, Bloc D, 2ème étage, Rue du Lac Constance, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
47	FCPR Tunisian Development Fund IV - MUSANADA	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
48	FCPR Tunisian Development Fund IV – MUSANADA II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2 ^{ème} étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
49	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA II	ZITOUNA CAPITAL	Rue de la feuille d'érable, Cité les Pins, Résidence des Ambassadeurs, Bloc A, 4 ^{ème} étage, Les Berges du Lac 2, 1053-Tunis

LISTE DES FONDS DE FONDS

		Gestionnaire	Adresse
1	FONDS DE FONDS ANAVA	SMART CAPITAL	Immeuble SAPHIR, Bloc A, 1er étage, Avenue du dinar, Les berges du lac II, 1053-Tunis.

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

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

PLACEMENTS DE TUNISIE – SICAF

Siège social : 2, rue de Turquie - 1001 Tunis -

La Société Placement de Tunisie- SICAF- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Mr Walid BEN SALAH (FINOR).

Bilan arrêté au 30 Juin 2021

ACTIFS

(Montants exprimés en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 Juin</u>		<u>31 Décembre</u>
		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Immobilisations financières	3	9 262 574	9 262 574	9 262 574
Total des actifs immobilisés		9 262 574	9 262 574	9 262 574
Total des actifs non courants		9 262 574	9 262 574	9 262 574
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Placements et autres actifs financiers		6 249 483	5 638 881	10 123 370
Moins : provisions		(508 491)	(509 344)	(526 031)
	4	5 740 992	5 129 537	9 597 339
Autres actifs courants	5	1 720 038	3 129 517	154 463
Liquidités et équivalents de liquidités	6	52 087	16 362	14 354
Total des actifs courants		7 513 117	8 275 416	9 766 156
<u>TOTAL DES ACTIFS</u>		16 775 691	17 537 990	19 028 730

Bilan arrêté au 30 Juin 2021

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

(Montants exprimés en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 Juin</u>		<u>31 Décembre</u>
		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
Capital social		10 000 000	10 000 000	10 000 000
Réserves		2 713 591	2 713 591	2 713 591
Résultats reportés		2 237 972	1 749 794	1 749 794
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>14 951 563</u>	<u>14 463 385</u>	<u>14 463 385</u>
Résultat net de la période		1 682 350	2 951 962	4 488 178
Total capitaux propres avant affectation	7	<u>16 633 913</u>	<u>17 415 347</u>	<u>18 951 563</u>
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
Autres passifs courants	8	141 778	122 643	77 167
Total des passifs courants		<u>141 778</u>	<u>122 643</u>	<u>77 167</u>
Total des passifs		<u>141 778</u>	<u>122 643</u>	<u>77 167</u>
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</u>		<u>16 775 691</u>	<u>17 537 990</u>	<u>19 028 730</u>

Etat de résultat arrêté au 30 Juin 2021
(Montants exprimés en dinars)

	Notes	30 Juin		31 Décembre
		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>				
Revenus des titres - droit de propriété	9	1 901 847	3 164 746	4 689 357
Revenus des placements	10	55 635	76 626	200 294
Reprises sur provisions	4	111 427	103 126	180 783
Total des produits d'exploitation		2 068 909	3 344 498	5 070 434
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
Charges sur portefeuille titres	11	154 629	81 065	57 176
Autres charges d'exploitation	12	134 138	203 561	319 366
Dotations aux amortissements et aux provisions	4&13	93 887	101 427	195 771
Total des charges d'exploitation		382 654	386 053	572 313
<u>Résultat d'exploitation</u>		1 686 255	2 958 445	4 498 121
Autres gains ordinaires		10	-	-
<u>Résultat des activités ordinaires (avant impôt)</u>		1 686 265	2 958 445	4 498 121
Impôt sur les sociétés	14	(3 915)	(6 483)	(9 643)
Contribution sociale de solidarité		-	-	(300)
<u>Résultat des activités ordinaires (après impôt)</u>		1 682 350	2 951 962	4 488 178
<u>Résultat de la période</u>		1 682 350	2 951 962	4 488 178

Etat de flux de trésorerie arrêté au 30 Juin 2021
(Montants exprimés en Dinars)

	Notes	30 Juin		31 Décembre
		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2020</u>
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</u>				
Encaissements provenant de la cession de titres et de placements financiers	15	4 476 616	5 831 443	2 454 058
Dividendes et intérêts encaissés	16	382 751	209 567	4 765 692
Encaissements provenant des placements (CD)	4	3 000 000	-	14 000 000
Total des encaissements d'exploitation		7 859 367	6 041 010	21 219 750
Décaissements pour achats de titres et placements financiers	15	753 705	3 699 903	5 213 985
Distributions de dividendes	17	3 999 892	2 199 940	2 199 940
Décaissements provenant des placements (CD)	4	3 000 000	-	13 500 000
Jetons de présence	18	2 400	7 200	24 000
Autres décaissements		65 637	129 939	279 805
Total des décaissements d'exploitation		7 821 634	6 036 982	21 217 730
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'EXPLOITATION		37 733	4 028	2 020
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT</u>				
Décaissements provenant des acquisitions des immobilisations financières		-	-	-
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE (AFFECTES A) L'INVESTISSEMENT		-	-	-
Variation de trésorerie		37 733	4 028	2 020
Trésorerie au début de l'exercice		14 354	12 334	12 334
Trésorerie à la clôture de la période		52 087	16 362	14 354

Note 1 : PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

La société « Placements de Tunisie » a été créée en Décembre 1948 avec un capital initial de D : 18.000.

Ce capital a connu plusieurs augmentations successives, soit par attribution d'actions gratuites, soit par souscription en numéraire. Il s'élève actuellement à D : 10.000.000 divisé en 1.000.000 actions de D : 10 chacune et libérées en totalité.

La société a été transformée en 1989 en société d'investissement à capital fixe. Elle est ainsi régie par la loi n° 88-92 du 02 Août 1988, sur les sociétés d'investissement, telle que modifiée et complétée par la loi n°92-113 du 23 Novembre 1992, la loi n°95-87 du 30 Octobre 1995 et la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001, la loi n°2001-91 du 7 août 2001 et la loi n°2003-80 du 29 décembre 2003.

Elle a pour objet la gestion au moyen de l'utilisation de fonds propres, d'un portefeuille de valeurs mobilières et peut effectuer des opérations connexes et compatibles avec cet objet.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun.

Note 2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises.

Les mêmes principes et méthodes comptables ont été utilisés dans les états financiers intermédiaires par rapport aux états financiers annuels arrêtés au 31 Décembre 2019 et se résument comme suit :

2.1- Immobilisations financières

Cette rubrique se compose essentiellement des placements à long terme.

Un placement à long terme est un placement détenu dans l'intention de le conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle, une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance.

Un placement à long terme est également un placement qui n'a pas pu être classé parmi les placements à court terme.

Lors de leur acquisition, les placements à long terme sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

A la date d'arrêté, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût, donnent lieu à la constatation de provision. Les plus-values ne sont pas constatées.

2.2- Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique est constituée par les placements à court terme.

Un placement à court terme est un placement que l'entreprise n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance.

Toutefois, le fait de détenir un tel placement pendant une période supérieure à un an ne remet pas en cause, si l'intention n'a pas changé, son classement parmi les placements à court terme.

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus.

A la date d'arrêté, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme, afin de constater toute dépréciation éventuelle.

2.3- Cession des placements et des droits attachés

En cas de cession d'un placement, la différence entre la valeur comptable et le produit de la vente, net des charges, est portée en résultat.

2.4- Revenus des placements

Les revenus des placements englobent principalement les dividendes et les intérêts. Ils sont constatés en produits dès qu'ils sont acquis même s'ils ne sont pas encore encaissés.

Note 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières s'élèvent, au 30 juin 2021 à D : 9.262.574 contre le même solde au 30 juin 2020 et s'analysent comme suit :

<u>Titres</u>	<u>Nombre</u>	<u>Coût moyen Unitaire</u>	<u>Valeur comptable au 30/06/2021</u>	<u>Valeur comptable au 30/06/2020</u>	<u>Valeur comptable au 31/12/2020</u>
- ASTREE	496 428	13,387	6 645 469	6 645 469	6 645 469
- COTUSAL	13 924	119,262	1 660 604	1 660 604	1 660 604
- AIR LIQUIDE	35 328	27,066	956 182	956 182	956 182
- ASTREE DA CP 27	40	2,500	100	100	100
- AIR LIQUIDE DA 1/30	17	2,941	50	50	50
- Nouveaux emballages tunisiens	2	84,500	169	169	169
<u>Total</u>			9 262 574	9 262 574	9 262 574

Note 4 : PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Le solde de cette rubrique, net de provisions, s'élève au 30 Juin 2021 à D : 5.740.992 et se détaille comme suit :

<u>Titres</u>	<u>Nombre</u>	<u>Coût moyen Unitaire</u>	<u>Valeur comptable au 30/06/2021</u>	<u>Valeur comptable au 30/06/2020</u>	<u>Valeur comptable au 31/12/2020</u>
- Certificat de dépôt	-	-	1 500 000	1 500 000	1 500 000
- SICAV- RENDEMENT	10 100	102,675	1 037 018	921 711	5 406 200
- ARTES	91 000	7,176	653 038	653 038	653 038
- MONOPRIX	80 000	7,659	612 682	612 682	612 682
- SFBT	27 000	16,309	440 332	440 332	440 332
- CARTHAGE CEMENT	211 600	2,105	445 521	445 521	445 521
- SPDIT SICAF	47 985	5,999	287 864	287 864	287 864
- ATTIJARI BANK	10 250	16,759	171 781	171 781	171 781
- ENNAKL AUTOMOBILES	16 500	9,244	152 533	152 533	152 533
- ONE TECH HOLDING	20 000	6,500	130 000	130 000	130 000
- UIB	10 000	12,153	121 530	121 530	121 530
- SITEX	3 682	22,451	82 664	82 664	82 664
- POULINA GROUP HOLDING	12 000	6,648	79 776	79 776	79 776
- Oil Libya Tunisie	231	119,606	27 629	27 629	27 629
- Société de Gestion des exportations	100	100,000	10 000	10 000	10 000
- SACEM	10 000	0,172	1 720	1 720	1 720
- Société TFT	1	100,000	100	100	100
- SAH	22 803	12,891	293 951	-	-
- SOTUVER	27 000	6,753	182 337	-	-
- LAND OR	2 290	8,300	19 007	-	-
<u>Total brut</u>			6 249 483	5 638 881	10 123 370
- Provisions pour dépréciation des titres		(A)	(508 491)	(509 344)	(526 031)
<u>Total net</u>			5 740 992	5 129 537	9 597 339

Les principaux mouvements enregistrés sur ce compte se résument comme suit :

<u>Solde au 31/12/2020</u>		9 597 339
<u>Achats</u>		3 753 705
* SICAV RENDEMENT	258 410	
* Souscriptions titres SAH	293 951	
* Souscriptions titres SOTUVER	182 337	
* Souscriptions titres LAND OR	19 007	
* CD	3 000 000	
<u>Ventes</u>		(7 606 669)
* SICAV RENDEMENT	(4 606 669)	
* CD	(3 000 000)	
<u>Moins-value latente sur titres SICAV Rendement</u>		(20 923)
<u>Dotations aux provisions</u>		(93 887)
<u>Reprises sur provisions</u>		111 427
<u>Solde au 30/06/2021</u>		5 740 992

(A) : Le compte provisions pour dépréciation de titres s'analyse comme suit :

Titres	Solde au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Solde au 30/06/2021
• SITEX	60 721	-	589	60 132
• SACEM	1 720	-	-	1 720
• Société de gestion des exportations	10 000	-	-	10 000
• ARTES	278 846	-	110 838	168 008
• CARTHAGE CEMENT	50 463	31 105	-	81 568
• MONOPRIX	124 281	40 400	-	164 681
• SAH	-	16 895	-	16 895
• SOTUVER	-	5 487	-	5 487
<u>Total provisions</u>	526 031	93 887	111 427	508 491

Note 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2021 à D : 1.720.038 contre D : 3.129.517 au 30 juin 2020 et se détaille comme suit :

		30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
• Etat, excédent d'impôt à reporter	(voir note 14)	150 548	139 060	154 463
• Compte d'attente		272	272	272
• Charge constatées d'avance		7 726	4 164	-
• Produits à recevoir (*)		1 561 764	2 986 293	-
<u>Total</u>		1 720 310	3 129 789	154 735
• Provision sur compte d'attente		(272)	(272)	(272)
<u>Total</u>		1 720 038	3 129 517	154 463

(*) : Il s'agit des dividendes à recevoir dont la distribution est décidée avant le 30 Juin 2021.

Note 6 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Cette rubrique accuse, au 30 Juin 2021, un solde de D : 52.087 contre D : 16.362 au 30 juin 2020. Il s'agit du solde du compte courant bancaire ouvert auprès de la Banque de Tunisie.

Note 7 : CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

		<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
• Capital social	(A)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
• Réserve légale	(B)	1 000 000	1 000 000	1 000 000
• Prime d'émission		340 000	340 000	340 000
• Autres réserves		1 373 591	1 373 591	1 373 591
• Résultat reportés		2 237 972	1 749 794	1 749 794
	<u>Total</u>	<u>14 951 563</u>	<u>14 463 385</u>	<u>14 463 385</u>
Résultat net de l'exercice	(1)	1 682 350	2 951 962	4 488 178
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	(C)	<u>16 633 913</u>	<u>17 415 347</u>	<u>18 951 563</u>
Nombre d'actions	(2)	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Résultat par action (1) / (2)		1,682	2,952	4,488

(A) Au 30 Juin 2021, le capital social est de D: 10.000.000 composé de 1.000.000 actions d'une valeur nominale de D: 10 chacune et libérées en totalité.

(B) La réserve légale a été constituée conformément aux dispositions de l'article 287 du code des sociétés commerciales. La société doit affecter au moins 5% de son résultat à la réserve légale jusqu'à ce qu'elle soit égale à 10% du capital social, cette réserve ne peut pas faire l'objet de distribution.

(C) Voir tableau de mouvements ci-joint :

Note 7 (suite): Capitaux Propres

TABEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
(Montants exprimés en dinars)

	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31 Décembre 2019	10 000 000	1 000 000	340 000	1 373 591	1 121 793	2 828 001	16 663 385
Affectations approuvées par l'AGO du 11 Juin 2020					2 828 001	(2 828 001)	-
Dividendes versés sur le bénéfice de 2019					(2 200 000)		(2 200 000)
Résultat net de l'exercice 2020						4 488 178	4 488 178
Soldes au 31 Décembre 2020	10 000 000	1 000 000	340 000	1 373 591	1 749 794	4 488 178	18 951 563
Affectations approuvées par l'AGO du 11 Juin 2020					4 488 178	(4 488 178)	-
Dividendes versés sur le bénéfice de 2020					(4 000 000)		(4 000 000)
Résultat de la période close le 30 Juin 2021						1 682 350	1 682 350
Soldes au 30 Juin 2021	10 000 000	1 000 000	340 000	1 373 591	2 237 972	1 682 350	16 633 913

Note 8 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2021 à D : 141.778 contre D : 122.643 au 30 juin 2020 et se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
• Etat, retenues à la source	120	216	16 907
• Etat, TCL à payer	3 385	6 382	9 559
• Actionnaires dividendes à payer	877	769	770
• Contribution Sociale de Solidarité	-	-	300
• Produits constatés d'avance	17 696	7 092	16 342
• Charges à payer	119 700	108 184	33 289
Total	141 778	122 643	77 167

Note 9 : REVENUS DES TITRES - DROITS DE PROPRIETE

Les revenus des titres englobent les dividendes constatés relatifs aux différents titres composant le portefeuille de la société. Ils s'élèvent au 30 juin 2021 à D : 1.901.847, contre D : 3.164.746 au 30 juin 2020. Ils se détaillent, par titre, comme suit :

Titres	Nombre de coupons	Dividende par action	Dividendes au 30/06/2021	Dividendes au 30/06/2020	Dividendes au 31/12/2020
- ASTREE	496 428	2,800	1 389 998	2 978 568	2 978 568
- SICAV - RENDEMENT	47 833	4,941	236 343	149 662	149 662
- AIR LIQUIDE	35 328	4,500	158 976	-	-
- COTUSAL			-	-	1 475 944
- ARTES			-	-	26 117
- SPOIT SICAF	47 985	0,600	28 791	28 791	28 791
- ATTIJARI BANK	10 250	2,700	27 675	-	-
- SFBT	27 000	0,715	19 305	-	17 550
- UIB	10 000	0,700	7 000	-	-
- ONE TECH HOLDING	20 000	0,250	5 000	-	5 000
- TFT	1	31,343	31	-	-
- ENNAKL AUTOMOBILES	16 500	0,650	10 725	4 125	4 125
- POULINA GROUP HOLDING	12 000	0,260	3 120	3 600	3 600
- SAH	22 803	0,230	5 245	-	-
- SOTUVER	27 000	0,340	9 180	-	-
- LAND OR	2 290	0,200	458	-	-
Total			1 901 847	3 164 746	4 689 357

Note 10 : REVENUS DES PLACEMENTS

Cette rubrique se détaille comme suit:

Titres	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
• Plus-values réalisées sur titres SICAV RENDEMENT	3 654	2 651	3 838
• Plus-values latentes sur titres SICAV RENDEMENT	-	-	67 947
• Intérêts des certificats de dépôt	51 981	73 975	128 509
Total revenus des placements	55 635	76 626	200 294

Note 11 : CHARGES SUR PORTEFEUILLE TITRES

Les charges sur portefeuille titres totalisent un solde de D : 154.629 au 30 juin 2021, contre un solde de D : 81.065 au 30 juin 2020. Il se détaille comme suit :

Titres	30/06/2021	30/06/2020	
31/12/2020			
• Moins-values réalisées sur titres SICAV RENDEMENT	133 707	56 928	57 176
• Moins values-latentes sur titres SICAV-RENDEMENT	20 922	24 137	-
Total	154 629	81 065	57 176

Note 12 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Le solde de cette rubrique s'élève au 30 juin 2021 à D : 134.138, contre D : 203.561 au 30 juin 2020.

Il se détaille comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
• Location	5 538	5 274	10 549
• CMF	700	200	1 000
• TUNISIE CLEARING	3 108	3 094	6 069
• BVMT	1 190	1 190	2 380
• Rémunérations d'intermédiaires & honoraires	8 929	8 052	16 072
• Publicité, publications, relations publiques	2 830	990	4 658
• Frais de garde	44 821	31 094	73 875
• Jetons de présence	12 000	12 000	24 000
• Impôts & taxes	11 462	6 504	10 404
• Frais de gestion Banque de Tunisie	36 922	35 163	70 327
• Frais de courtage	4 421	-	-
• Dons et subventions	-	100 000	100 000
• Pénalités de retard	1 195	-	32
• Autres charges	1 022	-	-
Total	134 138	203 561	319 366

Note 13 : DOTATIONS AUX PROVISIONS

Les dotations aux provisions se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
• Provisions pour dépréciation des titres (cf. note 4)	93 887	101 427	195 771
Total	93 887	101 427	195 771

Note 14 : IMPOT SUR LES SOCIETES ET CONTRIBUTION SOCIALE DE SOLIDARITE

L'impôt sur les sociétés, est estimé au 30 Juin 2020 à D : 6.467 contre D : 6.621 au 31 Décembre 2019. Il est déterminé comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<u>Résultat comptable avant impôt</u>	1 686 265	2 958 445	4 498 121
<u>Réintégrations</u>			
* Provisions pour dépréciation des titres	93 887	101 427	195 771
* Plus-values latentes nettes sur titres SICAV, constatées à la clôture de l'exercice précédent	67 947	45 068	-
* Moins-values réalisées sur SICAV-RENDEMENT après distribution des dividendes	133 707	56 928	57 176
* Moins-values latentes sur titres SICAV constatées à la clôture de la période en cours	20 922	24 137	-
* Pénalités de retard	1 195	-	32
* Retenues à la source libératoires d'impôt sur les placements	7 106	-	-
<u>Déductions</u>			
* Reprise sur provisions pour titres	(111 427)	(103 126)	(180 783)
* Plus-values latentes nettes sur titres SICAV, constatées à la clôture de l'exercice en cours	-	-	(67 947)
* Intérêts sur placements	(51 981)	-	-
<u>Résultat fiscal avant déduction des dividendes</u>	1 847 621	3 082 879	4 502 370
* Dividendes des actions	(1 847 621)	(3 082 879)	(4 502 370)
<u>Résultat imposable</u>	-	-	-
<u>Impôt sur les Sociétés</u>	3 915	6 483	9 643
<u>Contribution sociale de solidarité instauré par l'article 53 la loi 2017-66 du 17 Décembre 2017 portant loi de finances de l'année 2018</u>	-	-	300
<u>A imputer</u>			
* Excédent d'impôt antérieur	(154 463)	(135 948)	(135 948)
* Retenues à la source	-	(9 595)	(28 158)
IS à reporter	150 548	139 060	154 463

Note 15 : ENCAISSEMENTS ET DECAISSEMENTS POUR OPERATIONS SUR TITRES ET SUR PLACEMENTS FINANCIERS

Les encaissements pour opérations sur titres et sur placements financiers s'analysent comme suit :

Cessions de titres en valeurs brutes		4 606 669
* Placements courants	4 606 669	
Moins-values réalisées sur cessions de titres		(133 707)
Plus values réalisées sur cessions de titres		3 654
<u>Encaissements</u>		<u>4 476 618</u>

Les décaissements pour opérations sur titres et sur placements financiers s'analysent comme suit :

Acquisitions de titres en valeurs brutes		
* SICAV RENDEMENT		258 410
* Souscriptions titres SAH		293 951
* Souscriptions titres SOTUVER		182 337
* Souscriptions titres LAND OR		19 007
<u>Décaissements</u>		<u>753 705</u>

Note 16 : DIVIDENDES ET INTERETS ENCAISSES

Les dividendes et intérêts encaissés s'analysent comme suit

- Revenus des titres-droits de propriété		1 901 847
- Produits à recevoir au 30 Juin 2021		(1 561 764)
<u>Valeur des Titres de propriété</u>		<u>340 083</u>
- Intérêts des Certificats de Dépôt au 30 Juin 2021		51 981
- Produits constatés d'avance au 31 Décembre 2020		(16 342)
- Produits constatés d'avance au 30 Juin 2021		17 696
<u>Valeur brute des intérêts des Certificats de Dépôt</u>		<u>53 335</u>
- Retenues à la source / CD (20%)		(10 667)
<u>Intérêts nets des Certificats de Dépôt</u>		<u>42 668</u>
<u>Total encaissements dividendes et intérêts</u>		<u>382 751</u>

Note 17 : DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Les dividendes distribués au cours de l'exercice s'analysent comme suit:

- Décision de distribution de dividendes(AGO du 07 avril 2021)		4 000 000
- Actionnaires, dividendes à payer au 31 Décembre 2020		769
- Actionnaires, dividendes à payer au 30 Juin 2021		(877)
<u>Décaissement</u>		<u>3 999 892</u>

Note 18 : JETONS DE PRESENCE

Les jetons de présence distribués au cours de l'exercice s'analysent comme suit:

- Charges jetons de présence 2021		12 000
- Charges à payer 2020		3 000
- Charges à payer 2021		(12 000)
<u>Valeur brute des jetons de présence</u>		<u>3 000</u>
- Retenues à la source / JP (20%)		(600)
<u>Jetons de présence nets</u>		<u>2 400</u>

PLACEMENTS DE TUNISIE - SICAF

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2021

*Messieurs les Actionnaires de la société
Placements de Tunisie - SICAF*

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 11 Juin 2020 et en application des dispositions de l'article 21-bis de la loi n° 94 -117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société "Placements de Tunisie - SICAF" pour la période allant du premier Janvier au 30 Juin 2021, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total du bilan de D : 16.775.691, un bénéfice de D : 1.682.350 et une trésorerie positive à la fin de la période pour D : 52.087.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la société "Placements de Tunisie - SICAF", comprenant le bilan au 30 Juin 2021, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction sur les états financiers intermédiaires

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers sur la base d'un examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué cet examen selon les normes internationales d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas, dans tous leurs aspects Significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société « Placements de Tunisie - SICAF » au 30 juin 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 30 Aout 2021

FINOR

Walid BEN SALAH



AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG »

Siège social : Route Naâssen Bir Kassâa 2059 Ben Arous

La Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Mohamed BAHLOUL (Best Managment).

BILAN
AU 30 JUIN 2021
(Arrondi en dinar tunisien)

Actifs	Notes	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	1	309 330	309 330	309 330
(-) Amortissements		-307 563	-302 305	-305 004
		1 767	7 025	4 326
Immobilisations corporelles	2	39 950 606	39 335 570	39 941 016
Amortissements		-28 504 215	-27 318 596	-27 988 002
(-) Provisions				
		11 446 391	12 016 974	11 953 014
Immobilisations financières	3	771 377	430 834	529 426
Total des actifs non courants		12 219 535	12 454 833	12 486 766
ACTIFS COURANTS				
Stocks		75 430	55 650	88 735
(-) Provisions		-18 342	-18 342	-18 342
		57 088	37 308	70 393
Clients et comptes rattachés		684 066	545 706	681 105
(-) Provisions		-540 235	-388 287	-546 426
		143 831	157 419	134 679
Autres actifs courants	4	1 026 543	1 944 078	1 263 088
(-) Provisions		-33 193	-30 303	-33 995
		993 350	1 913 775	1 229 093
Placement et autres actifs financiers	5	13 500 000	16 600 000	19 100 000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	9 954 569	2 406 746	695 191
Total des actifs courants		24 648 838	21 115 248	21 229 356
Total des actifs		36 868 373	33 570 081	33 716 122

BILAN
AU 30 JUIN 2021
(Arrondi en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	7	13 200 000	13 200 000	13 200 000
Réserves	8	10 928 194	6 510 806	9 272 059
Résultats reportés		596	245	839
Subvention d'équipement		1 946 500	1 946 500	1 946 500
Total des capitaux propres avant résultat		26 075 290	21 657 551	24 419 398
Résultat de l'exercice		3 072 839	2 399 282	4 635 285
Résultat non affecté		0	4 705 105	0
Total des capitaux propres avant affectation		29 148 129	28 761 938	29 054 683
PASSIFS				
Passifs non courants				
Autres passifs financiers	9	335 713	328 269	332 729
Total des passifs non courants		335 713	328 269	332 729
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés		1 113 914	1 251 905	1 395 162
Autres passifs courants	10	6 270 617	3 227 969	2 933 548
Total des passifs courants		7 384 531	4 479 874	4 328 710
Total des passifs		7 720 244	4 808 143	4 661 439
Total des capitaux propres et des passifs		36 868 373	33 570 081	33 716 122

ETAT DE RESULTAT
AU 30 JUIN 2021
(Arrondi en dinar tunisien)

	Notes	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
Produits d'exploitation				
Revenus	11	7 617 266	7 253 859	14 924 680
Reprise/provisions		6 994	11	1 012
Subvention d'exploitation		0	27 370	27 370
Production immobilisée		0	0	
Total des produits d'exploitation		7 624 260	7 281 240	14 953 062
Charges d'exploitation				
Variation de stocks		13 305	51 600	18 515
Achats marchandises		47 729	36 500	167 598
Achats d'approvisionnement consommés		267 634	310 144	590 449
Charges de personnel	12	3 420 983	3 497 479	7 046 505
Dotations aux amortissements et provisions	13	661 972	619 411	1 454 348
Autres charges d'exploitation	14	642 485	813 893	1 841 361
Total charges d'exploitation		5 054 108	5 329 027	11 118 776
Résultat d'exploitation		2 570 152	1 952 213	3 834 286
Produits de placements nets		821 344	1 106 524	2 087 424
Autres gains ordinaires		138 304	2 488	10 849
Autres pertes ordinaires		0	-34	-37
Résultat des activités ordinaires avant impôts		3 529 800	3 061 191	5 932 522
Impôts sur les bénéfices	15	-456 961	-661 909	-1 297 237
Résultat des activités ordinaires après impôts		3 072 839	2 399 282	4 635 285
Résultat net de l'exercice		3 072 839	2 399 282	4 635 285

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 30 JUIN 2021
(Arrondi en dinar tunisien)

	Note	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
<u>Résultat de l'exercice</u>		<u>3 072 839</u>	<u>2 399 282</u>	<u>4 635 285</u>
Ajustement pour amortissements et provisions		661 972	619 411	1 454 348
Reprise sur provision		-6 994	-11	-1 011
Variation des stocks	16	13 305	51 600	18 515
Variation des clients	17	-2 961	-24 939	-160 338
Variation des autres actifs	18	236 545	-864 988	-183 998
Variation des passifs courants	19	450 384	-515 234	-952 438
Plus values sur cession d'immob.		-107 822	-2 200	-2 200
Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation		4 317 268	1 662 921	4 808 163
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements				
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob corp. et incorp.	20	-451 352	-279 685	-599 569
Encaiss. provenant de la cession d'immob corp. et incorp.		107 822	2 200	2 200
Réduction de valeur/sortie d'immobilisation corp.		0	0	0
Encaiss./Décaiss provenant de rembour des prêts aux personnels		-241 951	-81 608	-180 200
Reclass.-1an Emprunt national 2014		0	100 000	100 000
Variation des cautionnements reçus	21	2 984	9 307	13 767
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-582 497	-249 786	-663 802
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Distribution de dividendes		0	0	-1 847 524
Alimentation fonds social		-463 528	0	-470 510
Décaiss./Encaiss. sur fonds social		388 135	-75 966	299 287
Encaissement subvention d'investissement		0	0	0
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		-75 393	-75 966	-2 018 747
Variation de trésorerie		3 659 378	1 337 169	2 125 614
Trésorerie au début de période		19 795 191	17 669 577	17 669 577
Trésorerie à la fin de la période		23 454 569	19 006 746	19 795 191

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

AU 30/06/2021

A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

A. 1 – Fiche signalétique de la Société :

Exercice	: du 1 ^{er} Janvier au 30 Juin 2021
Raison sociale	: La Société Tunisienne des Marches de Gros « SOTUMAG »
Forme juridique	: Société anonyme
N° registre de Commerce	: B 193791996
Mle. Fiscal	: 012748 / E
Date de création	: 04 Décembre 1980
Adresse	: Route de Nâassen Bir – Kassâa Ben Arous

A. 2 – Caractéristiques :

- Activité principale	: Gestion du MIN de Bir - Kassâa
- Nombre d'établissement	: 01
- Montant du capital	: 13.200.000 dinars Tunisiens.
- Répartition du capital :	
Etat Tunisien	: 37,05 %
Public	: 49,96 %
O.C.T.	: 07,55 %
O.T.D.	: 0,5 %
Autres	: <u>04,49 %</u>
Total	<u>100,00%</u>

B-PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

B.1 – Respect des normes comptables Tunisiennes :

Les états financiers de la société ont été élaborés en application des dispositions de la loi 96-112 du 31/12/1996 relative au nouveau système comptable des entreprises.

B.2 – Base de mesure et principes comptables pertinents appliqués :

B.2 -1 : Immobilisations incorporelles :

Les éléments incorporels figurant au bilan sont des actifs non monétaires identifiables, sans substance physique, destinés à être utilisés pendant plus d'une période comptable pour les besoins propres de la société.

Ils contribuent à l'augmentation des avantages économiques futurs de la société et peuvent être mesurés de façon fiable.

Les logiciels sont amortis d'une manière linéaire sur une période de trois (03) ans, la règle du prorata temporis est appliquée pour les acquisitions faites au cours de l'exercice.

B.2 -2. Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont inscrites parmi les actifs conformément à la norme comptable Tunisienne n° 5.

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition T.T.C. Sont inclus dans le coût d'acquisition, le prix d'achat, les droits et taxes non récupérables, ainsi que les autres frais engagés pour mettre le bien en état de marche en vue de l'utilisation prévue.

Les dépenses postérieures relatives aux immobilisations corporelles prises en compte sont ajoutées aux valeurs comptables de celle-ci quand elles contribuent à l'amélioration des avantages futurs attendus.

La société pratique la méthode de l'amortissement linéaire.

Les taux retenus sont ceux prévus par le décret n°2008-492 du 25 février 2008, fixant les taux maximum d'amortissements linéaires. La base d'amortissement est le coût d'acquisition.

B.2 -3 Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont constituées, essentiellement, des éléments suivants :

- Les prêts à plus d'un an accordés au personnel dans le cadre du fonds social ;
- Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banques sont exclus. Ils font l'objet d'un réajustement en fin d'exercice à leur juste valeur. Les moins values dégagées sont provisionnées.
- Les placements à long terme auprès des institutions financières.

B.2 -4 Revenus :

Les produits sont constatés quotidiennement pour les redevances sur chiffre d'affaires et mensuellement pour les loyers.

B.2 -5 Les placements :

Les placements de la SOTUMAG sont des placements à très court terme et très liquides. Ils sont constitués principalement par des dépôts à terme et des bons de trésor.

A l'arrêté des comptes les intérêts courus et non encore échus sont comptabilisés en tant que produits à recevoir.

NOTE 1 : Immobilisations incorporelles :

Ce poste est composé de logiciels informatiques :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS			V.N.C. 30/06/21
	Solde au 31/12/20	Acquisition 1sem.2021	Cessions 1sem.2021	Solde au 30/06/21	solde au 31/12/20	Dotation 1sem.2021	Solde 30/06/21	
Logiciel	309 330			309 330	305 004	2 559	307 563	1 767
Total	309 330	0	0	309 330	305 004	2 559	307 563	1 767

NOTE 2 : Immobilisations corporelles

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS / PROVISIONS				V.N.C 30/06/21
	AU 31/12/20	Acquisitions 1sem.2021	Reclass./ cession	Au 30/06/21	au 31/12/20	Dotation 1sem.2021	reprise Amort.	au 30/06/21	
Terrains et aménagement terrains	158 655			158 655	45 246			45 246	113 409
Constructions	30 226 389			30 226 389	22 706 915	434 429		23 141 344	7 085 045
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	2 196 996	88 312	8 816	2 294 124	1 796 009	67 185		1 863 194	430 930
Inst. Tech. Matériel et outillage industriel	506 832	2 368		509 200	446 807	10 472		457 279	51 921
Equipements frigorifiques	897 134			897 134	787 536	12 228		799 764	97 370
Matériel de transport	1 855 982	2 886	-143 200	1 715 668	1 095 181	111 660	143 200	1 063 641	652 027
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	37 677			37 677	37 337	340		37 677	0
Equipements de bureau	313 103	849		313 952	287 986	4 353		292 339	21 613
Matériel informatique	842 504	12 574		855 078	778 657	18 746		797 403	57 675
Caisses en plastiques	6 328			6 328	6 328	0		6 328	0
Immobilisations en cours (voir note 2.1)	2 899 416	45 801	-8 816	2 936 401	0	0		0	2 936 401
Total des immobilisations corporelles	39 941 016	152 790	-143 200	39 950 606	27 988 002	659 413	143 200	28 504 215	11 446 391

Note 2 . 1 : Immobilisations en cours :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS EN COURS					PROVISIONS			VALEUR COMPTABLE NETTE	
	2020	Travaux 2021	Reclassement 2021	Régulari-sation	Solde au 30/06/21	solde au 31/12/20	Reprise/Provision au 30/06/21	Solde 30/06/21	31/12/2020	30/06/2021
- Construction en cours station valorisation des déchets	2 899 416	0	0	0	2 899 416	0	0	0	2 899 416	2 899 416
- Aménagement salle de réunion	0	8 816	-8 816	0	0	0	0	0	0	0
- Aménagement blocs sanitaires	0	36 985	0	0	36 985	0	0	0	0	36 985
	2 899 416	45 801	-8 816	0	2 936 401	0	0	0	2 899 416	2 936 401

NOTE 3 : Immobilisations financières :

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/20	Mouvements 2021	Solde au 30/06/21
- Titres de participation (Foire Internationale de Tunis)	40 000		40 000
- Dépôts et cautionnement	2 780		2 780
- Prêts à plus d'un an au personnel	486 646	241 951	728 597
TOTAL	529 426		771 377

NOTE 4 : Autres actifs courants :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Personnel, Prêts à mois d'un an	185 144	151 518	324 359
- Débiteurs divers	244 134	194 075	275 959
- Produits à recevoir (1)	458 338	1 459 291	385 960
- Charges constatées d'avance (2)	137 281	137 191	93 165
- Fournisseurs d'immo. Av/commandes	1 646	2 003	1 646
- Etat impôt à reporter	0	0	181 999
Total	1 026 543	1 944 078	1 263 088
Provisions	-33 193	-30 303	-33 995
Total	993 350	1 913 775	1 229 093

1. Le compte "produits à recevoir" enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et locataires de divers locaux pour un montant de 351 229 DT et les produits financiers sur placements et comptes courants à recevoir pour un montant de 107 109 DT.
2. Les charges constatées d'avances représentent essentiellement les stocks de fournitures de bureau, de fournitures électriques et de pièces de rechanges.

NOTE 5 : Placements et autres actifs financiers :

L'excédent de trésorerie de la SOTUMAG est placé dans des comptes à terme auprès des institutions financières.

NOTE 6 : Liquidités et équivalents de liquidités :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Banques	9 953 433	2 406 487	694 275
- Caisse	1136	259	916
Total	9 954 569	2 406 746	695 191

NOTE 7 : Capital social :

Nombre d'actions : 13 200.000

Valeur nominale de l'action : 1 DT

La répartition des actions se présente comme suit :

Etat Tunisien	37,5 %
Public	49,96 %
O.C.T.	7,55 %
O.T.D.	0,5 %
Autres	4,49 %
Total	100 %

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2021

Désignation	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fonds social	Réserves Extra-ordinaires	Autres réserves	Résultats 2020	Résultats 1sem 2021	Résultats reportés	subventions d'investissements	Total des capitaux propres
Solde au 31/12/20 (avant affectation)	13 200 000	1 320 000	1 057 191	6 854 868	40 000	4 635 285		839	1 946 500	29 054 683
Affectation du résultat 2020 :										
Réserves légales										
Réserves pour fonds social			463 528			-463 528				
Dividendes exercice 2020						-2 904 000				-2 904 000
Réserves extra ordinaires				1 268 000		-1 268 000				
Variation des résultats reportés						243		-243		
Dons octroyés FS 1 sem 2021			-96 505							-96 505
Intérêts encaissés sur prêts FS 1 sem 2021			21 112							21 112
Résultat au 30/06/2021							3 072 839			3 072 839
Subventions d'investissements encaissées										
Solde au 30/06/2021 (après affectation)	13 200 000	1 320 000	1 445 326	8 122 868	40 000	0	3 072 839	596	1 946 500	29 148 129

NOTE 8 : Réerves :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Réserves légales	1 320 000	1 320 000	1 320 000
Réserves Extraordinaires	8 122 868	4 468 868	6 854 868
Réserves pour fonds social	1 445 326	681 938	1 057 191
Autres réserves	40 000	40 000	40 000
Total	10 928 194	6 510 806	9 272 059

NOTE 9 : Autres passifs financiers :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Cautionnements reçus	335 713	328 269	332 729
Total	335 713	328 269	332 729

Cette rubrique présente au 30 Juin 2021 un solde créditeur de 335 713DT représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.

NOTE 10 : Autres passifs courants :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Personnel – rémunérations dues	108 328	12 049	0
Personnel - provisions pour congés à payer	326 151	325 994	269 264
Etat, impôts et taxes	1 924 598	1 929 017	1 975 023
Organismes de sécurité sociale	341 715	342 039	390 198
Créditeurs divers	290 963	236 009	224 073
Comptes de régularisation passifs	373 548	382 024	73 676
Associés dividendes à payer	2 905 314	837	1 314
Total	6 270 617	3 227 969	2 933 548

NOTE 11 : Revenus :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Redevances fruits et légumes	5 045 524	4 739 231	9 676 035
Redevances poissons	1 745 208	1 604 446	3 482 979
Vente Glace	33 082	25 449	77 027
Ventes imprimés spécifiques	67 438	63 471	134 017
Ventes imprimantes thermiques et toners	2 795	18 475	26 835
Loyer fruits et légumes	331 468	334 412	661 133
Loyer poissons	48 500	45 000	93 000
Loyer Magasins dattes	33 091	97 963	127 078
Loyer carreaux melon et pastèque	0	5 600	16 800
Loyer entrepôt emballages	74 729	57 643	131 205
Loyer divers	191 248	186 222	357 810
Produits assistance informatique	26 344	22 232	44 917
Autres revenus	21 973	52 010	81 252
Ventes liées à une modification comptable	-4 134	1 705	14 592
Total revenus	7 617 266	7 253 859	14 924 680

Les revenus ont enregistré une augmentation de 363 407 DT par rapport au 1er semestre 2020 provenant essentiellement des redevances.

NOTE 12 : Charges de personnel :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Salaire	2 135 137	2 176 953	4 296 035
Prime de rendement et productivité	289 946	290 857	787 174
13 ^{ème} mois	110 107	111 185	230 862
Avantages en nature	123 558	126 788	260 118
Congés payés	56 887	91 209	34 479
Charges sociales	445 118	449 243	931 406
Autres charges sociales	302 008	300 299	601 439
Charge de perso. liées à une mod. Compt.	2 472	136	1 014
Total	3 465 233	3 546 670	7 142 527
Transfert de charges salaires/primes	-36 231	-40 229	-78 710
Transfert de charges CNSS	-6 184	-6 836	-13 391
Transfert de charges Assurance groupe	-1 835	-2 126	-3 921
Total	3 420 983	3 497 479	7 046 505

NOTE 13 : Dotations aux amortissements et aux provisions :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dotations aux amortis. des immob. Incorporelles	2 559	2 669	5 368
Dotations aux amortis. des immob. Corporelles	659 413	616 742	1 286 148
Dotations aux prov. pour dépréciation clients	0	0	159 139
Dotations aux prov. Dépréc. des autres actifs courants	0	0	3 693
Total	661 972	619 411	1 454 348

NOTE 14 : Autres charges d'exploitation :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Services extérieurs (1)	389 780	353 459	808 163
Charges diverses ordinaires	10 500	12 000	24 000
Impôts, taxes et versements assimilés.	288 879	483 758	1 018 609
Total	689 159	849 217	1 850 772
Transfert de charges	-46 674	-35 324	-9 411
Total	642 485	813 893	1 841 361

NOTE 14 - 1 : Services extérieurs :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Entretiens et réparations patrimoine du MIN	106 595	118 606	289 380
Primes d'assurance	58 134	43 779	100 693
Etudes et recherches et divers services exter.	24 504	13 504	29 068
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	78 240	32 744	80 750
Publicité et relations publiques	8 636	4 768	16 063
Subventions et dons	90 000	120 000	240 000
Missions et réceptions	4 081	2 005	10 597
Frais postaux et de télécommunications	16 465	16 027	37 635
Services bancaires et assimilés	577	360	2 311
Services extérieurs liés à une mod. comptable	2 548	1 666	1 666
Total	389 780	353 459	808 163

NOTE 15 : Impôt sur les bénéfices :

Bénéfice brut comptable :	3 560 264
Réintégrations	+290 505
Déductions	- 804 361
Bénéfice imposable	3 046 408
Contribution Sociale de Solidarité	30 464
Impôt sur bénéfices 15%	456 961

NOTE 16 : Variation des stocks :

Cette rubrique totalise au 30/06/2021 une variation positive de 13 305 DT détaillée comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Stock au N	-75 430	-55 650	-88 735
- Stock au N-1	88 735	107 250	107 250
TOTAL	13 305	51 600	18 515

NOTE 17 : Variation des clients :

La variation des créances clients accuse un solde négatif au 30 juin 2021 de 2 961 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Créances clients au N	-684 066	-545 706	-681 105
- Créances clients au N - 1	681 105	520 767	520 767
TOTAL	-2 961	- 24 939	-160 338

NOTE 18 : Variation des autres actifs :

La variation des autres actifs totalise au 30 juin 2021 la somme de 236 545 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Autres actifs courants au N	-1 026 543	-1 944 078	-1 263 088
- Autres actifs courants au N - 1	1 263 088	1 079 090	1 079 090
TOTAL	236 545	-864 988	-183 998

NOTE 19 : Variation des passifs courants :

La variation des passifs courants totalise au 30 juin 2021 la somme de 450 384 DT ventilée comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Passifs courants au N	7 384 531	4 479 874	4 328 710
Fournisseurs d'immob. au N	-560 870	-608 705	-880 259
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N	-63 381	-29 316	-43 325
Fournis. d'immo. Caution au N	-770	0	0
Passifs courants au N - 1	-4 328 710	-4 977 392	-4 977 392
Fournisseurs d'immo. Au N - 1	880 259	584 562	584 562
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N - 1	43 325	34 897	34 897
Fournis. d'immo. Caution au N-1	0	846	846
Actionnaire dividendes à payer N	-2 905 314	-837	-1 314
Actionnaire dividendes à payer N- 1	1 314	837	837
TOTAL	450 384	-515 234	-952 438

NOTE 20 : Décassements provenant de l'acquis. des immob. corp. et incorp. :

Les décaissements sur acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent au 30 juin 2021 à -451 352 DT et se détaillent comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Immob. Corporelle et incorporelle au N	-40 259 936	-39 644 900	-40 250 346
Immob. Corporelle et incorporelle au N - 1	40 250 346	39 355 998	39 355 998
Fournisseurs d'immob. Au N	560 870	608 705	880 259
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N	63 381	29 316	43 324
Fournis. d'immo. Caution au N	770	0	0
Fournisseurs d'immob. Au N - 1	-880 259	-584 562	-584 562
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N - 1	-43 324	-34 897	-34 897
Fournis. d'immo. Caution au N-1	0	-845	-845
Cession d'immobilisations	-143 500	-8 500	-8 500
Sortie d'actif	0	0	0
TOTAL	-451 352	-279 685	-599 569

NOTE 21 : Encaissement des cautionnements reçus :

La variation des cautionnements reçus au 30/06/2021 s'élève à 2 984 DT et se ventile comme suit :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
- Autres passifs financiers au N	335 713	328 269	332 729
- Autres passifs financiers au N - 1	-332 729	-318 962	-318 962
TOTAL	2 984	9 307	13 767

NOTE 22. Engagements hors bilan :

Les engagements reçus par la SOTUMAG au 30/06/2021 s'élève à 212 391DT et se détaillent comme suit :

Titulaire du marché	Objet du marché	Désignation	Montant	Banque
SES	Implantation d'une unité de valorisation des déchets organiques	définitive	75 298	Amen BANK
		définitive	31 724	Amen BANK
Med EQUIPEMENT	Acquisition matériel de balayage	définitive	11 353	BIAT
Med EQUIPEMENT	Acquisition d'une mini balayeuse	définitive	3 403	BH
SERVITRA	Aménagement extérieur et rénovation des chaussées	définitive	42 119	QNB
World Engeneering et TRADING	Acquisition d'un tractopelle	définitive	3 311	BNA
GAT	Souscription des contrats d'assurance	définitive	8 221	BIAT
STAR	Souscription des contrats d'assurance	définitive	1 427	Amen BANK
Zitouna takaful	Assurance du groupe 20-21-22	définitive	16 800	Zitouna takaful
SOTRADIES	Acquisition un camion avec BENNE	définitive	6 390	BIAT
ITALCAR	Acquisition des 5 voitures	définitive	7 800	BIAT
Top cheks	Tickets Habillement	définitive	4 547	BTE
TOTAL			212 391	

Détermination du résultat fiscal Juin 2021

DESIGNATIONS	MONTANTS A REINTEGRER	MONTANTS A DEDUIRE	DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL
- Bénéfice net comptable	3 072 838,674		
* A REINTEGRER			
- Subventions et dons	90 000,000		
- Achats liées à une modification comptable	3 965,120		
- Autres charges liées à une modification comptable	2 100,601		
- Autres services extérieurs liés à une modification comptable	447,048		
- Charges de personnel liées à modification comptable	2 471,600		
- Impôts et taxes liées à modification comptable	0,000		
- Provision pour risque et charges d'exploitation 2021	0,000		
- Provision pour dépréciation des actifs courants 2021	0,000		
- Penalités et amendes	0,000		
- Cotis.employeur assurance non déduct.(infer.à 10ans)	33 935,128		
- Retenue libératoire/produits de placements	157 586,141		
TOTAL DES REINTEGRATIONS	290 505,638		
- Impôt sur les sociétés	456 961,239		
-Contribution Sociale de Solidarité 1%	30 464,083		
TOTAL	3 850 769,634		
* A DEDUIRE			
- Dividendes reçus		0,000	
- Subvention et dons déductibles (0.2% sur C.A.)		15 234,533	
- Reprise / provision pour risque et charges d'exploitation		6 191,104	
- Reprise / provision dépréciation des actifs courants		802,890	
- Produits des placement soumis à retenues libératoire		782 132,849	
TOTAL DES DEDUCTIONS		804 361,376	
BENEFICE FISCAL			3 046 408,258
-Contribution Sociale de Solidarité 1%			30 464,083
- Impôt sur les sociétés au taux de 15%:			456 961,239
- crédit d'impôt			181 998,531
- Acompte provisionnel			207 099,309
- Impôts dû			67 863,399

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

Mesdames, messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne des Marchés de Gros (SOTUMAG),

1- Introduction :

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 Octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société arrêtés au 30 Juin 2021.

Ces états financiers font apparaître un total net du bilan de D : 36 868 373 et un résultat bénéficiaire de D : 3 072 839.

2- Responsabilité de l'établissement des états financiers intermédiaires :

La Direction de la SOTUMAG est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

3- Etendue de l'examen limité :

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste essentiellement en des demandes d'informations auprès des responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit 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.

4- Conclusion :

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne des Marchés de Gros au 30 Juin 2021, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période allant du premier Janvier 2021 au 30 Juin 2021, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

5- *Paragraphes d'observations :*

Sans remettre en cause notre conclusion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

5.1- La Société continue d'engager les procédures légales nécessaires au recouvrement des créances dûes par trois mandataires de vente figurant parmi les personnes concernées par la procédure de confiscation prévue par le décret-loi n° 2011-13 du 14 Mars 2011 portant confiscation d'avoires et de biens meubles et immeubles.

Ces créances s'élaient à 909 175 DT dont 851 251 DT non comptabilisées et ne sont pas par conséquent provisionnées.

5.2- La Société a entamé depuis l'année 2010 des travaux de construction d'une station de traitement et de valorisation de déchets. Toutefois, ces travaux figurant à l'actif pour une valeur de 2 899 416 DT sont suspendus et la station n'est pas encore entrée en exploitation.

La subvention d'investissement versée par le Ministère de l'Environnement et d'autres organismes sous sa tutelle au profit de la Société pour une valeur de 1 946 500 DT figure parmi les capitaux propres, et n'a pas encore subi d'amortissement.

Le 03 décembre 2019 un expert judiciaire a été désigné, après requête adressée au président du tribunal de première instance, pour effectuer le diagnostic de l'état actuel de cette station.

Le rapport d'expertise a été communiqué au cours de l'exercice 2020. La société continue de suivre les résultats de ce dossier.

Le conseil d'administration estime que le coût de ce projet sera récupéré par les avantages économiques attendus de son exploitation.

Tunis le 04 Août 2021

**Le commissaire aux comptes
Mohamed BAHLOUL**

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE : CEREALIS.SA

Siège social : Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1, rue du Lac Turkana Les Berges
du Lac 1053 Tunis.

La Société CEREALIS publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2021 accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes, Mr Mohamed TRIKI.

CEREALIS

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1
rue du Lac Turkana
Les Berges du Lac -1053 Tunis

BILAN
(Exprimé en dinars)

ACTIFS

	Notes	2021 Au 30/06/2021	2020 Au 30/06/2020	2020 Au 31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		224 420	221 961	222 991
Moins : amortissement		-219 642	-171 732	-196 431
<i>S/Total</i>	B-1	<u>4 778</u>	<u>50 229</u>	<u>26 560</u>
Immobilisations corporelles		8 541 441	7 811 631	8 208 711
Moins : amortissement		-4 259 825	-3 611 849	-3 922 722
<i>S/Total</i>	B-2	<u>4 281 616</u>	<u>4 199 782</u>	<u>4 285 989</u>
Immobilisations financières		7 179 495	7 190 633	7 162 942
Moins : Provisions		-80 833	-82 033	-80 833
<i>S/Total</i>	B-3	<u>7 098 662</u>	<u>7 108 600</u>	<u>7 082 109</u>
Total des actifs immobilisés		11 385 056	11 358 611	11 394 658
Autres actifs non courants	B-4	334 246	236 323	345 784
Total des actifs non courants		11 719 302	11 594 934	11 740 442
ACTIFS COURANTS				
Stocks		3 223 843	2 452 465	2 379 792
Moins : Provisions		0	-41 899	0
<i>S/Total</i>	B-5	<u>3 223 843</u>	<u>2 410 566</u>	<u>2 379 792</u>
Clients et comptes rattachés		6 912 581	7 575 846	6 250 230
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>	B-6	<u>6 912 581</u>	<u>7 575 846</u>	<u>6 250 230</u>
Autres actifs courants		976 964	511 332	328 382
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>	B-7	<u>976 964</u>	<u>511 332</u>	<u>328 382</u>
Placements et autres actifs financiers	B-8	2 096 652	2 076 226	3 078 258
Liquidités et équivalents de liquidités	B-9	2 015 823	532 702	2 174 159
Total des actifs courants		15 225 863	13 106 672	14 210 821
Total des actifs		26 945 165	24 701 606	25 951 263

CEREALIS

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1
rue du Lac Turkana
Les Berges du Lac -1053 Tunis

BILAN
(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	2021	2020	2020
		Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		4 888 889	4 888 889	4 888 889
Réserves légales		488 889	488 889	488 889
Prime d'émission		1 200 001	2 031 112	2 031 112
Autres capitaux propres		3 291 930	3 292 410	3 286 975
Resultats reportés		8 877 471	6 195 164	6 195 164
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		18 747 180	16 896 464	16 891 029
Résultat de l'exercice		1 554 216	1 251 356	2 682 307
Total capitaux propres avant affectation	B-10	20 301 396	18 147 820	19 573 336
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	B-11	415 607	514 207	590 386
Provision		0	0	0
Total des passifs non courants		415 607	514 207	590 386
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B-12	1 983 865	1 057 150	1 742 488
Autres passifs courants	B-13	942 010	885 904	949 643
Autres passifs financiers	B-14	2 889 100	3 235 515	3 040 254
Concours bancaires	B-15	413 187	861 010	55 156
Total des passifs courants		6 228 162	6 039 579	5 787 541
Total des passifs		6 643 769	6 553 786	6 377 927
Total capitaux propres et passifs		26 945 165	24 701 606	25 951 263

CEREALIS

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1
rue du Lac Turkana
Les Berges du Lac -1053 Tunis

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	2021 Au 30/06/2021	2020 Au 30/06/2020	2020 Au 31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	R-1	9 204 474	7 474 311	17 425 801
Autres produits d'exploitation		7 512	5 435	10 869
Total des produits d'exploitation		9 211 986	7 479 746	17 436 670
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours		-67 703	-256 957	-224 061
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R-2	5 215 326	4 445 969	10 337 514
Charges de personnel	R-3	810 528	696 189	1 556 341
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-4	461 354	436 418	853 912
Autres charges d'exploitation	R-5	1 037 095	570 708	1 300 820
Total des charges d'exploitation		7 456 600	5 892 327	13 824 526
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 755 386	1 587 419	3 612 144
Charges financières nettes	R-6	220 996	235 042	458 560
Produits des placements	R-7	276 402	246 704	367 395
Autres gains ordinaires		14 106	8 406	13 210
Autres pertes ordinaires		4 437	3 031	17 359
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		1 820 461	1 604 456	3 516 830
Impôt sur les bénéfices	R-8	266 245	353 100	834 523
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		1 554 216	1 251 356	2 682 307
Eléments extraordinaires		0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		1 554 216	1 251 356	2 682 307
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0	0
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES		1 554 216	1 251 356	2 682 307

CEREALIS

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1

rue du Lac Turkana

Les Berges du Lac -1053 Tunis

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2021	2020	2020
		Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
- Résultat net		1 554 216	1 251 356	2 682 307
- Ajustements pour :				
. Dotation aux amortissements et aux provisions		461 354	436 418	853 911
. Variation des stocks	F-1	-844 051	-547 569	-474 896
. Variation des créances	F-2	-662 351	-397 761	927 855
. Variation des autres actifs	F-3	-648 582	1 459 793	1 642 743
. Variation des fournisseurs	F-4	241 377	44 377	729 715
. Variation des autres passifs	F-5	-7 633	77 343	141 082
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F-6	981 606	36 471	-965 561
. Q.P. subvention d'investissements		-7 512	-5 434	-10 869
. Plus-Values sur cession des immobilisation		0		-2 500
. Modifications comptables				
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		1 068 424	2 354 994	5 523 787
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-7	-334 159	-1 347 053	-1 765 196
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0	2 500
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F-8	-16 553	-14 669	13 022
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		0	0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants	F-9	-89 502	-37 185	-251 633
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-440 214	-1 398 907	-2 001 307
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0	0
- Dividendes et autres distributions	F-10	-831 111	-782 222	-782 222
- Encaissement subvention d'investissement		12 467	0	0
- Encaissement provenant des emprunts		0	0	0
- Remboursement d'emprunts	F-11	-169 233	-168 169	-90 851
- Variation provenant des crédits de gestion	F-12	-156 700	13 600	-182 800
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-1 144 577	-936 791	-1 055 873
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES				
VARIATION DE TRESORERIE		-516 367	19 296	2 466 607
Trésorerie au début de l'exercice	F-13	2 119 003	-347 604	-347 604
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F-14	1 602 636	-328 308	2 119 003

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

CEREALIS est une société anonyme partiellement exportatrice spécialisée dans le domaine de la production agroalimentaire constituée en 2003 avec un capital actuel de 4 888 889 dinars. L'unité de production établie à Tebourba produit des snacks salés, chips à partir de bases de pomme de terre et de maïs.

La société a pour objet la production, l'importation et la commercialisation des chips, snacks, amuse-gueules, fruits secs et autres produits assimilés et la production des plats surgelés pré cuisinés ou non ainsi que la fabrication de tous produits agroalimentaires.

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires de la société CEREALIS ont été arrêtés au 30 juin 2021 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

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

IV. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

Désignation	Taux
- Marque et brevet	33,33%
- Logiciel	33,33%
- Construction	4% à 5%
- Matériel et outillage d'exploitation	10% à 33,33%
- Matériel de transport	20%
- Installation Générale Agencement et Aménagement	10%
- Mobilier de bureau	20%
- Matériel informatique	15% à 20%

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

2. Placements

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou

promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

3. Charges reportées

Les frais se rattachant au développement du marché extérieur et des produits de la société et à la notoriété de la marque sont traités en tant que charges à répartir amortissables sur trois exercices.

4. Stocks

Les matières premières et emballages sont valorisés à leurs coûts d'achat qui comprennent les prix d'achat, les droits et taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent.

La valorisation des stocks de matières premières est faite sur la base des coûts moyens pondérés. Le stock de produit fini est valorisé selon le coût de production unitaire.

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La société CEREALIS n'a pas enregistré entre la date d'arrêté de la situation au 30 juin 2021 et la date de publication des états financiers intermédiaires, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VI. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Logiciels	196 840	196 840	196 840
Marques et brevets	27 580	25 121	26 151
Sous Total	224 420	221 961	222 991
Amortissement	-219 642	-171 732	-196 431
Total	4 778	50 229	26 560

B.2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Terrains	276 693	276 693	276 693
Constructions	1 251 030	1 251 030	1 251 030
Matériel et outillage	4 201 582	3 638 212	3 942 900
Matériel de transport	712 602	732 635	712 602
Agencement, Aménagement & Installation	425 837	410 716	410 716
Equipement de bureau	110 692	104 605	107 667
Matériel informatique	437 836	370 443	383 187
Autres immob corporelles	15 838	9 343	14 585
Constructions en cours	1 109 332	1 017 954	1 109 332
Sous Total	8 541 442	7 811 631	8 208 712
Amortissements	-4 259 826	-3 611 849	-3 922 723
Total	4 281 616	4 199 782	4 285 989

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations, les valeurs d'origine, les mouvements de l'exercice, les amortissements pratiqués et les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

CEREALIS

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1
rue du Lac Turkana
Les Berges du Lac -1053 Tunis

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2021

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS				V.C.N. Au 30/06/2021
	Au 31/12/2020	Acquisitions et/ou Reclassements	Cessions et/ou Reclassements	Au 30/06/2021	Cumulés au 31/12/2020	Dotations	Régularisation et/ou Cession	Cumulés au 30/06/2021	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	196 840	0	0	196 840	173 947	21 659	0	195 606	1 234
Marques et brevets	26 151	1 429	0	27 580	22 484	1 552	0	24 036	3 544
S/ TOTAL	222 991	1 429	0	224 420	196 431	23 211	0	219 642	4 778
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrains	276 693	0	0	276 693	0	0	0	0	276 693
Constructions	1 251 030	0	0	1 251 030	561 923	29 400	0	591 323	659 707
Matériel et outillage	3 942 900	258 681	0	4 201 581	2 255 149	221 496	0	2 476 645	1 724 936
Matériel de transport	712 602	0	0	712 602	550 045	37 237	0	587 282	125 320
Agencement, Aménagement & Installation	410 715	15 123	0	425 838	297 562	15 345	0	312 907	112 931
Equipement de bureau	107 667	3 025	0	110 692	83 869	3 353	0	87 222	23 470
Matériel informatique	383 187	54 649	0	437 836	170 771	28 772	0	199 543	238 293
Autres immob corporelles	14 585	1 252	0	15 837	3 403	1 500	0	4 903	10 934
Constructions en cours	1 109 332	0	0	1 109 332	0	0	0	0	1 109 332
S/TOTAL	8 208 711	332 730	0	8 541 441	3 922 722	337 103	0	4 259 825	4 281 616
TOTAL GENERAL	8 431 702	334 159	0	8 765 861	4 119 153	360 314	0	4 479 467	4 286 394

B.3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Titres de participation	7 060 425	7 060 425	7 060 425
Dépôts et cautionnements/loyers	12 400	13 600	12 400
Dépôts et cautionnements/imports	106 670	116 608	90 117
Sous Total	7 179 495	7 190 633	7 162 942
Provisions sur dépôts et cautionnements/imports	-80 833	-82 033	-80 833
Total	7 098 662	7 108 600	7 082 109

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Acquisitions / Cession	Solde au 30/06/2021	Nombre de titres	% détention
BOLERIO	5 202 945	0	5 202 945	47 785	90,5%
INTERDISTRIBUTION	1 856 280	0	1 856 280	2 495	99,8%
MASTER FOOD	200	0	200	-	-
INTER AGRO	1 000	0	1 000	-	-
Total	7 060 425	0	7 060 425		

B.4. Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Charge à répartir	334 246	236 323	345 784
Total	334 246	236 323	345 784

B.5. Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Stocks de matières premières	1 534 132	1 277 622	1 226 666
Stocks d'emballages	1 203 858	723 800	734 977
Stocks de produits finis et en cours	485 853	451 043	418 149
Sous Total	3 223 843	2 452 465	2 379 792
Provisions sur stocks	0	-41 899	0
Total	3 223 843	2 410 566	2 379 792

B.6. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Clients ordinaires	6 912 581	7 575 846	6 250 230
Total	6 912 581	7 575 846	6 250 230

B.7. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Personnel, prêts et avances	7 700	7 040	8 270
Avances fournisseurs	412 976	0	111 777
Etat, retenues à la source, opérée	204 619	242 260	166 851
Etat, crédit TVA	113 710	25 419	0
Etat, crédit TFP	511	986	0
Produits à recevoir	154 107	170 484	1 924
Comptes d'attentes	6 000	0	0
Débiteurs divers	6 756	6 679	6 025
Charges constatées d'avance	70 585	58 464	33 535
Total	976 964	511 332	328 382

B.8. Placements et actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Titres BVMT & SICAV	57 666	49 912	56 299
Placement à terme	2 000 000	2 000 000	3 000 000
Intérêts courus sur placement	14 012	4 117	1 980
Intérêts constatés d'avance sur crédits	24 974	22 197	19 979
Total	2 096 652	2 076 226	3 078 258

B.9. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Chèques à encaisser	225 959	0	26 810
Banques TND	1 702 170	434 821	2 082 981
Intermédiaire en bourse	94	89	94
Caisses	87 600	97 792	64 274
Total	2 015 823	532 702	2 174 159

B.10. Capitaux propres

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Capital social	4 888 889	4 888 889	4 888 889
Réserves légales	488 889	488 889	488 889
Primes d'émission	1 200 001	2 031 112	2 031 112
Réserves pour réinvestissement	3 240 000	3 240 000	3 240 000
Résultats reportés	8 877 471	6 195 164	6 195 164
QP subvention d'investissement inscrite dans les capitaux propres	51 930	52 410	46 975
Sous total	18 747 180	16 896 464	16 891 029
Résultat de la période	1 554 216	1 251 356	2 682 307
Total	20 301 396	18 147 820	19 573 336

Le résultat par action se présente comme suit :

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Résultat net de la période	1 554 216	1 251 356	2 682 307
Nombre moyen d'actions ordinaires	4 888 889	4 888 889	4 888 889
Résultat par action	0,318 TND	0,256 TND	0,549 TND

Le tableau présenté ci-après met en relief la variation des capitaux propres :

TABLEAU VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Désignations	Capital social	Réserve légale	Prime d'émission	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde initial 2021	4 888 889	488 889	2 031 112	3 286 975	6 195 164	2 682 307	19 573 336
Affectation résultat 2020					2 682 307	-2 682 307	0
<i>Dividendes</i>			-831 111				-831 111
<i>QP subvention</i>				4 955			4 955
Résultat au 30/06/2021						1 554 216	1 554 216
Solde final 30/06/2021	4 888 889	488 889	1 200 001	3 291 930	8 877 471	1 554 216	20 301 396

B.11. Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Emprunts bancaires	381 650	456 578	544 136
Emprunts Leasing	33 957	57 629	46 250
Total	415 607	514 207	590 386

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation locaux	844 547	217 132	689 507
Fournisseurs d'exploitation étrangers	543 023	380 804	624 414
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	596 295	445 214	428 567
Fournisseurs factures non parvenues	0	14 000	0
Total	1 983 865	1 057 150	1 742 488

B.13. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Personnel, rémunérations due	134 164	64 864	79 400
Clients avances et acomptes	16 514	0	0
Etat, impôts et taxes	117 828	234 148	148 073
Etat, TVA à payer	0	0	23 567
Créditeurs divers	24 000	24 000	24 139
Actionnaires, dividendes à payer	350 010	349 083	350 000

Produits constatés d'avance	3 503	0	12 320
CNSS	60 116	54 288	59 045
Charges à payer	235 875	159 523	253 099
Total	942 010	885 904	949 643

B.14. Autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	2 544 500	2 897 600	2 701 200
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	320 929	316 885	316 886
Échéances à moins d'un an sur emprunts Leasing	23 671	21 030	22 168
Total	2 889 100	3 235 515	3 040 254

B.15. Concours bancaires

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Chèques à payer	59 776	203 535	55 156
Découverts bancaires	353 411	657 475	0
Total	413 187	861 010	55 156

R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

R.1. Revenus

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Chiffre d'affaires - local	9 111 057	7 393 666	17 254 358
Chiffre d'affaires - export	93 417	80 645	171 443
Total	9 204 474	7 474 311	17 425 801

R.2. Achats de matières et d'approvisionnements consommés

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Achat matières premières	4 196 650	3 449 302	7 834 354
Achat fournitures et consommables	1 782 864	1 282 179	2 725 426
Variation stocks matières	-776 348	-290 613	-250 834
Achats d'études et de prestations de services	11 969	5 033	10 357
Achats de matériel, équipements et travaux	191	92	18 235
RRR Obtenus	0	-24	-24
Total	5 215 326	4 445 969	10 337 514

R.3. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Salaires	722 713	616 878	1 389 018
Charges sociales	87 815	79 311	167 323
Total	810 528	696 189	1 556 341

R.4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations	360 314	315 559	671 164
Dotations aux résorptions des charges à répartir	101 040	78 960	182 748
Dotations aux provisions	0	41 899	0
Total	461 354	436 418	853 912

R.5. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Sous-traitance générale	139 504	93 000	186 000
Charges de location	64 053	49 585	92 688
Entretien et réparation	72 534	36 470	97 606
Primes d'assurances	27 952	18 334	36 643
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	115 802	119 461	187 753
Publicité, publication et relation publique	408 424	69 739	346 385
Déplacements, missions, réceptions	18 235	16 371	49 736
Frais de transport	10 987	9 600	24 554
Frais de télécommunication	41 350	40 720	79 400
Services bancaires et assimilés	34 962	30 801	59 400
Autres services extérieurs	1 114	0	0
Jetons de présence	61 250	52 500	52 500
Impôts et Taxes	40 928	34 127	88 155
Total	1 037 095	570 708	1 300 820

R.6. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Charges d'intérêts	191 717	236 351	451 561
Gains de changes	2 768	-26 680	-36 082
Pertes de changes	26 511	25 371	43 081
Total	220 996	235 042	458 560

R.7. Produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Dividendes	153 550	152 184	158 600
Intérêts de placements	122 852	105 157	219 432
Moins-value de cession de titres	0	-10 637	-10 637
Total	276 402	246 704	367 395

R.8. Impôt sur les bénéfices

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Impôts sur les sociétés	230 288	339 266	759 768
Contribution de solidarité sociale	15 553	13 835	30 753
Retenues à la Source Libératoire	20 405	0	44 002
Total	266 246	353 100	834 523

F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1.Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « Stocks »	2 379 792	3 223 843	-844 051

F.2.Variation des créances

Désignations	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « Clients »	6 250 230	6 912 581	-662 351

F.3.Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	328 382	976 964	-648 582

F.4.Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	1 983 865	1 742 488	241 377

F.5.Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Autres passifs courants »	942 010	949 643	-7 633

F.6.Variation des placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « Placement & actifs financiers »	3 078 258	2 096 652	981 606

F.7. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	30/06/2021
Acquisition - Immobilisations incorporelles	-1 429
Acquisition - Immobilisations corporelles	-332 730
Total	-334 159

F.8. Décaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	30/06/2021
Variation de la rubrique « Immobilisations financières »	-16 553

F.9. Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 30/06/2021	Variation
Rubrique « Autres actifs non courants »	345 784	334 246	11 538
Dotations aux résorptions des charges à répartir			101 040
Total			-89 502

F.10. Distribution de dividendes

Désignation	30/06/2021
Dividendes distribués	-831 111

F.11. Remboursement des emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Emprunts »	415 607	590 386	-174 779
Variation des échéances à moins d'un an des emprunts	344 600	339 054	5 546
Total			-169 233

F.12. Variation provenant des crédits de gestion

Désignation	30/06/2021	31/12/2020	Variation
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	2 544 500	2 701 200	-156 700

F.13. Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2020
Rubrique « Liquidité et équivalent de liquidités »	2 174 159
Rubrique « Concours bancaires »	-55 156
Total	2 119 003

F.14. Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2021
Rubrique « Liquidité et équivalent de liquidités »	2 015 823
Rubrique « Concours bancaires »	-413 187
Total	1 602 636

*Mesdames, Messieurs les actionnaires
de la société CEREALIS SA
Immeuble Amir El Bouhaira, Rue du Lac Turkana,
Les Berges du Lac -1053 Tunis*

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

Introduction

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société CEREALIS portant sur la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2021.

Lesdits états financiers intermédiaires font apparaître un résultat bénéficiaire de 1 554 216 dinars et un total bilan de 26 945 165 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons conduit cet examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, 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 intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société CEREALIS au 30 juin 2021, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Tunis, le 30 Aout 2021

Le Commissaire aux Comptes

Mohamed TRIKI