



# Bulletin Officiel

N° 4199 Mercredi 26 Septembre 2012

— 17<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174

## SOMMAIRE

### COMMUNIQUE

#### MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION

ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	2
ATTIJARI VALEURS SICAV	2
ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	3
ATTIJARI FCP HARMONIE	3
ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	4
ATTIJARI FCP SERENITE	4

### AVIS DES SOCIETES

#### ASSEMBLEE GENERALE

SOCIETE TUNISIENNE DE BANQUE	5
------------------------------	---

COURBE DES TAUX	6
-----------------	---

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM	7-8
---------------------------------------	-----

### ANNEXE I

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 – 06 – 2012

SOCIETE TUNISIENNE DES MARCHES DE GROS -SOTUMAG-

**COMMUNIQUE**

**MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION**

**ATTIJARI PLACEMENTS SICAV**

Société d'investissement à capital variable

Agrément du ministre des finances du 25 octobre 1993

**Siège social** : Résidence Omar -Bloc B 2ème étage- Montplaisir Ennassim- 1073 Tunis

**ATTIJARI PLACEMENTS SICAV** informe ses actionnaires et le public que le Conseil d'Administration de la société tenu le 16 juillet 2012 a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif, et comptable de la SICAV.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **1.00% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 0.50% (Toutes Taxes Comprises) de l'actif net par an.**

**Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2013** et conformément aux dispositions de l'article 11 de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°8 du 1<sup>er</sup> avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes, **une faculté de sortie sans frais pendant une période de 3 mois est offerte aux actionnaires à compter du 28 septembre 2012.**

2012 - AC - 53

— \*\*\* —

**MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION**

**ATTIJARI VALEURS SICAV**

Société d'investissement à capital variable

Agrément du ministre des finances du 25 octobre 1993

**Siège social** : Résidence Omar -Bloc B 2ème étage- Montplaisir Ennassim- 1073 Tunis

**ATTIJARI VALEURS SICAV** informe ses actionnaires et le public que le Conseil d'Administration de la société tenu le 16 juillet 2012 a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif, et comptable de la SICAV.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **1.00% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 0.50% (Toutes Taxes Comprises) de l'actif net par an.**

**Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2013.**

2012 - AC - 54

**COMMUNIQUE**

**MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION**
**ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV**

Société d'investissement à capital variable

Agrément du ministre des finances du 08 septembre 1999

**Siège social** : Résidence Omar -Bloc B 2ème étage- Montplaisir Ennassim- 1073 Tunis

**ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV** informe ses actionnaires et le public que le Conseil d'Administration de la société tenu le 16 juillet 2012 a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif et comptable de la SICAV.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **0.30% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 0.20% (Hors Taxes) de l'actif net par an.**

**Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2013.**

---

 2012 - AC - 55

—\*\*\*—

**Modification de la commission de gestion**
**ATTIJARI FCP HARMONIE**

Fonds Commun de Placement

Agrément du CMF n°43-2010 du 22 décembre 2010

**Adresse** : Immeuble Fékih – Rue des Lacs de Mazurie – 1053 Les Berges du Lac

**Attijari Gestion**, en sa qualité de gestionnaire de **ATTIJARI FCP HARMONIE**, informe le public et les porteurs de parts que son Conseil d'Administration, tenu le 16 juillet 2012, a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif et comptable du Fonds.

Ainsi la commission de gestion sera fixée à **1.80% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 1.20% (Hors Taxes) de l'actif net par an.**

**Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2013** et conformément aux dispositions de l'article 11 de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°8 du 1<sup>er</sup> avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes, **une faculté de sortie sans frais pendant une période de 3 mois est offerte aux porteurs de parts à compter du 28 septembre 2012.**

---

 2012 - AC - 56

**COMMUNIQUE**

**MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION**

**ATTIJARI FCP DYNAMIQUE**

Fonds Commun de Placement

Agrément du CMF n°45-2010 du 22 décembre 2010

**Adresse** : Immeuble Fékih – Rue des Lacs de Mazurie – 1053 Les Berges du Lac

**Attijari Gestion**, en sa qualité de gestionnaire de **ATTIJARI FCP DYNAMIQUE**, informe le public et les porteurs de parts que son Conseil d'Administration, tenu le 16 juillet 2012, a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif et comptable du Fonds.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **2.25% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 1.50% (Hors Taxes) de l'actif net par an.**

**Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2013** et conformément aux dispositions de l'article 11 de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°8 du 1<sup>er</sup> avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes, **une faculté de sortie sans frais pendant une période de 3 mois est offerte aux porteurs de parts à compter du 28 septembre 2012.**

2012 - AC - 57

— \*\*\* —

**MODIFICATION DE LA COMMISSION DE GESTION**

**ATTIJARI FCP SERENITE**

Fonds Commun de Placement

Agrément du CMF n°44-2010 du 22 décembre 2010

**Adresse** : Immeuble Fékih – Rue des Lacs de Mazurie – 1053 Les Berges du Lac

**Attijari Gestion**, en sa qualité de gestionnaire de **ATTIJARI FCP SERENITE**, informe le public et les porteurs de parts que son Conseil d'Administration, tenu le 16 juillet 2012, a décidé de réviser à la hausse la commission de gestion de « Attijari Gestion » en contrepartie de ses prestations de gestionnaire financier, administratif et comptable du Fonds.

Ainsi, la commission de gestion sera fixée à **1.50% (Hors Taxes) de l'actif net par an au lieu de 1.00% (Hors Taxes) de l'actif net par an.**

**Cette augmentation de la commission de gestion sera mise en application à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2013** et conformément aux dispositions de l'article 11 de la décision générale du Conseil du Marché Financier n°8 du 1<sup>er</sup> avril 2004 relative aux changements dans la vie d'un OPCVM et aux obligations d'information y afférentes, **une faculté de sortie sans frais pendant une période de 3 mois est offerte aux porteurs de parts à compter du 28 septembre 2012.**

2012 - AC - 58

**AVIS DES SOCIETES****Société Tunisienne de Banque****Société anonyme au capital de 124.300.000 de dinars****Siège social : Rue Hédi NOUIRA - Tunis****R.C. : B 18233 1996****MF : 1237 APM 000****AVIS DE CONVOCATION  
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
(Exercice 2011)**

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne de Banque sont convoqués à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le Vendredi 12 Octobre 2012, à 10 heures du matin, à l'Immeuble STB – Rue Hédi Karray- El Menzah- Cité des Sciences « Salle de Conférence » et ce, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture des rapports du conseil d'administration, sur la gestion de la banque et du groupe STB, relatifs à l'exercice 2011 ;
- 2- Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur les états financiers individuels de la Banque et des états financiers consolidés arrêtés au 31.12.2011;
- 3- Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes portant sur les opérations visées à l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales et l'article 29 de la loi n° 2001 – 65 du 10 juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle que modifiée par la loi 2006-19;
- 4- Approbation des rapports du conseil d'administration ainsi que des états financiers individuels et consolidés de l'exercice 2011 ;
- 5- Quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au titre de l'exercice 2011;
- 6- Affectation des résultats ;
- 7- Fixation du montant des jetons de présence des membres du conseil d'administration;
- 8- Nomination d'Administrateurs ;

Conformément aux dispositions de l'article 40 des statuts, seuls les titulaires de 10 actions au moins libérées des versements exigibles, peuvent assister à cette assemblée ou se faire représenter par un autre actionnaire au moyen du pouvoir qu'ils auront l'obligance de remettre à leur mandataire ou le retourner dûment signé, trois jours au moins avant la réunion, à la Direction des Titres, de la Bourse et de la Gestion des Actifs des Patrimoines et des Fortunes de la banque sise au siège social: rue Hédi Nouira - Tunis-

Les propriétaires de moins de 10 actions peuvent se réunir pour former ce nombre et se faire représenter par l'un d'eux ou par un membre de l'assemblée.

Les actionnaires seront admis à cette assemblée sur présentation d'une carte nominative établie et délivrée à l'entrée de la salle de réunion.

Les documents destinés à cette assemblée seront tenus à la disposition des actionnaires à la Direction des Titres, de la Bourse et de la Gestion des Actifs des Patrimoines et des Fortunes de la banque sise au siège social : rue Hédi Nouira - Tunis-, durant le délai légal.

Cet avis tient lieu de convocation individuelle.

**P/LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

<b>AVIS</b>
-------------

### COURBE DES TAUX DU 26 SEPTEMBRE 2012

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	3,934%		
TN0008002560	BTC 52 SEMAINES 02/10/2012		3,939%	
TN0008002578	BTC 52 SEMAINES 23/10/2012		3,961%	
TN0008002586	BTC 52 SEMAINES 27/11/2012		3,997%	
TN0008002594	BTC 52 SEMAINES 25/12/2012		4,026%	
TN0008002602	BTC 52 SEMAINES 15/01/2013		4,048%	
TN0008002644	BTC 52 SEMAINES 19/02/2013		4,084%	
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"		4,105%	1 003,703
TN0008002669	BTC 52 SEMAINES 19/03/2013		4,113%	
TN0008002685	BTC 52 SEMAINES 24/04/2013		4,151%	
TN0008002701	BTC 52 SEMAINES 21/05/2013		4,179%	
TN0008002727	BTC 52 SEMAINES 18/06/2013		4,208%	
TN0008002743	BTC 52 SEMAINES 16/07/2013		4,237%	
TN0008002784	BTC 52 SEMAINES 24/09/2013	4,310%		
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,336%	1 017,534
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,626%	1 041,584
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,761%	1 058,023
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,097%	1 040,934
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"	5,481%		986,787
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,573%	989,605
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,704%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,871%	1 035,339
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"	6,151%		967,743
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,156%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,163%	965,007
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,255%	1 044,860
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,262%		951,890

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

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

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

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 30/12/2011	VL antérieure	Dernière VL			
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	139,456	142,419	142,430		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	12,243	12,506	12,507		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,254	1,283	1,284		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	33,855	34,739	34,742		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	46,265	47,323	47,326		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	161,841	174,256	174,040		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	553,356	596,534	596,308		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	132,650	140,518	140,532		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	126,190	129,015	128,962		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	115,695	119,131	119,128		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	113,779	117,018	116,979		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	94,632	96,820	96,551		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	152,627	148,950	148,309		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	98,790	110,652	110,470		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,658	107,283	107,241		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 288,506	1 348,999	174,158		
17	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT *	AXIS GESTION	05/02/04	2 229,791	2 371,414	2 340,826		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	106,792	109,728	109,675		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	110,906	111,250	109,793		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	121,415	125,681	124,476		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 186,909	1 225,354	1 216,732		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	124,072	141,747	138,718		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,796	16,421	16,078		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 792,770	6 083,229	6 042,132		
25	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 641,348	6 859,391	6 816,495		
26	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,217	2,447	2,391		
27	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,845	2,018	1,986		
28	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,131	1,314	1,305		
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
29	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	15/05/12	3,845	107,705	106,225	106,234
30	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	10/04/12	3,670	104,453	103,293	103,303
31	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	03/04/12	3,916	105,332	104,268	104,276
32	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/12	4,444	103,098	101,426	101,437
33	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	07/05/12	3,986	103,394	102,135	102,145
34	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	29/05/12	3,786	107,215	105,782	105,791
35	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	28/05/12	3,881	103,772	102,634	102,644
36	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	19/04/12	3,918	103,897	102,618	102,628
37	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	19/04/12	3,841	104,077	103,034	103,045
38	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	31/05/12	3,462	105,536	104,468	104,480
39	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	31/05/12	4,343	102,558	100,682	100,690
40	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	15/03/12	3,960	104,185	102,906	102,916
41	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/12	3,422	103,891	102,857	102,865
42	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	30/05/12	3,588	106,625	105,505	105,514
43	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	17/04/12	3,763	105,870	104,512	104,521
44	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/12	3,137	102,845	101,646	101,652
45	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/03/12	3,552	102,760	101,478	101,486
46	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	28/05/12	3,625	104,226	103,290	103,299
47	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	28/05/12	3,885	102,393	101,361	101,371
48	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	09/05/12	3,356	103,270	102,442	102,451
49	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/12	2,837	103,752	103,240	103,249
50	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	28/05/12	3,931	102,538	101,282	101,292
51	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	25/04/12	3,766	104,231	102,930	102,938
52	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	25/05/12	3,274	104,650	103,645	103,654
53	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	01/06/12	3,369	102,003	101,038	101,046

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
54	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	31/05/12	0,397	10,514	10,365	10,365
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	22/05/12	3,915	103,618	102,340	102,350
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	2,731	102,703	102,510	102,520
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
57	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	3,938	101,539	100,082	100,147
SICAV MIXTES								
58	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	15/05/12	1,023	75,203	74,762	74,673
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	2,267	147,820	159,981	159,986
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	22,396	1 463,682	1592,414	1591,977
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	19/04/12	2,423	113,852	115,039	115,060
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	19/04/12	1,641	115,394	115,379	115,432
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	28/05/12	0,828	91,299	97,925	97,762
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	19/03/12	0,386	16,380	16,850	16,853
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/03/12	3,898	273,836	279,291	279,372
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	18/05/12	1,417	46,324	44,278	44,179
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	25/05/12	5,701	2 354,600	2 636,370	2 631,329
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	17/05/12	1,467	79,795	83,531	83,320
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	15/05/12	1,309	58,215	60,477	60,384
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	01/06/12	1,215	101,727	103,015	102,973
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	01/06/12	1,424	112,003	115,877	115,862
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	01/06/12	0,331	104,614	109,765	109,699
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/12	0,288	11,729	11,695	11,690
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/12	0,207	12,678	12,836	12,821
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/12	0,175	16,937	16,617	16,576
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/12	0,325	16,905	16,939	16,879
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/12	0,167	12,027	13,063	13,040
78	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,142	11,075	11,064
79	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,126	10,741	10,737
80	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,133	10,725	10,722
81	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	1,975	125,099	130,493	130,255
82	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	2,252	124,029	129,753	129,737
83	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	31/05/12	0,032	10,196	11,445	11,439
84	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	02/05/12	0,640	117,513	122,097	122,045
85	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	25/05/12	0,181	19,772	21,051	20,982
86	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	101,513	96,014	95,733
87	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	102,065	96,613	96,316
88	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	-	-	-	99,467	99,437
89	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	101,401	101,073
90	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	100,651	100,513
91	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	-	100,502	100,375
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
92	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	11/04/12	2,860	98,979	99,897	99,971
93	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	11/04/12	1,540	106,970	118,454	117,668
94	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	19/04/12	3,066	142,370	148,183	146,374
95	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	31/05/12	0,048	10,736	11,837	11,635
96	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	1,316	115,406	127,277	124,551
97	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	2,626	115,213	119,345	118,505
98	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,257	102,389	107,063	105,861
99	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,999	101,337	107,101	104,818
100	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,526	182,341	195,568	192,602
101	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,935	163,739	169,066	167,147
102	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	3,732	142,390	145,093	144,535
103	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	21/05/12	64,642	9 931,269	10 731,826	10 593,025
104	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	195,636	231,519	227,143
105	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	135,391	148,946	147,074
106	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 499,251	1 653,915	1 630,385
107	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,083	119,023	114,362
108	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	97,771	98,921	97,496
109	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	20/07/11	2,927	115,135	124,732	123,903
110	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/12	115,372	10 118,317	10 186,302	10 035,389

\* Initialement dénommé FCP AXIS CAPITAL PROTEGE

BULLETIN OFFICIEL  
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -  
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001

Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -

courriel : cmf@cmf.org.tn

Publication paraissant  
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés

Prix unitaire : 0,250 dinar  
Etranger : Frais d'expédition en sus

Le Président du CMF  
Mr. Salah Essayel

IMPRIMERIE  
du  
CMF

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS



<b>AVIS DES SOCIETES</b>
--------------------------

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES****SOCIETE TUNISIENNE DES MARCHES DE GROS -SOTUMAG-**

Siège social : Route de Nâassen Bir – Kassâa Ben Arous

La Société Tunisienne des Marchés de Gros -SOTUMAG-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2012 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mme Abdelatif ABBES.

**BILAN**  
**AU 30 JUIN 2012**  
 (Arrondi en dinars tunisiens)

Actifs	Notes	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles	1	180 821	175 510	180 820
Amortissements		-169 475	-158 924	-164 462
Immobilisations corporelles	2	31 020 063	30 817 296	30 991 673
Amortissements		-20 886 111	-19 787 886	-20 395 889
Provisions		-13 170	-13 170	-
Immobilisations financières	3	288 673	340 789	289 591
Provisions		-12 288	-12 288	-12 288
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>10 408 513</b>	<b>11 361 327</b>	<b>10 889 445</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		79 037	43 715	46 197
Provisions		-309	-309	-309
Clients et comptes rattachés		201 527	182 160	204 158
Provisions		-199 507	-177 790	-204 158
Autres actifs courants	4	793 739	737 290	657 600
Provisions		-23 207	-22 964	-23 430
Placement et autres actifs financiers	5	5 150 000	4 200 000	4 850 000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	3 061 597	1 364 528	902 105
<b>Total des actifs courants</b>		<b>9 062 877</b>	<b>6 326 630</b>	<b>6 432 163</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>19 471 390</b>	<b>17 687 957</b>	<b>17 321 608</b>

**BILAN**  
**AU 30 JUIN 2012**  
(Arrondi en dinars tunisiens)

Capitaux propres et passifs	Notes	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social	7	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Réserves	8	2 725 221	2 788 044	2 737 348
Résultats reportés		525	468	525
Subvention d'équipement		1 946 500	252 500	252 500
Résultat de l'exercice N-1 avant affectation		337 370	277 955	
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>17 009 616</b>	<b>15 318 967</b>	<b>14 990 373</b>
Résultat de l'exercice		320 897	-135 192	337 370
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>17 330 513</b>	<b>15 183 775</b>	<b>15 327 743</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Autres passifs financiers	9	290 874	282 627	285 449
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>290 874</b>	<b>282 627</b>	<b>285 449</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés		355 364	603 756	450 807
Autres passifs courants	10	1 494 639	1 617 799	1 257 609
<b>Total des passifs courants</b>		<b>1 850 003</b>	<b>2 221 555</b>	<b>1 708 416</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>2 140 877</b>	<b>2 504 182</b>	<b>1 993 865</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>19 471 390</b>	<b>17 687 957</b>	<b>17 321 608</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**AU 30 JUIN 2012**  
(Arrondi en dinars tunisiens)

Produits d'exploitation	Notes	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
Revenus	11	3 945 510	3 350 546	7 716 174
Autres produits d'exploitation	12	4 874	17 758	23 596
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>3 950 384</b>	<b>3 368 304</b>	<b>7 739 770</b>

**Charges d'exploitation**

Variation de stocks imprimés spécifiques		-32 840	-23 184	-25 667
Achats marchandises		100 315	94 822	177 424
Achats d'approvisionnement consommés		239 931	234 673	533 400
Charges de personnel	13	2 431 705	2 020 937	4 367 742
Dotations aux amortissements et provisions	14	508 405	426 230	1 059 273
Autres charges d'exploitation	15	310 159	843 791	1 320 376
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>3 557 675</b>	<b>3 597 269</b>	<b>7 432 548</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>392 709</b>	<b>-228 965</b>	<b>307 222</b>
Produits de placements nets		102 627	97 404	192 103
Autres gains ordinaires		2	-	-273
Autres pertes ordinaires		-2	-270	8 609
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôts</b>		<b>495 336</b>	<b>-131 831</b>	<b>507 661</b>
Impôts sur les bénéfices	16	-174 439	-3 361	-170 291
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>320 897</b>	<b>-135 192</b>	<b>337 370</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>320 897</b>	<b>-135 192</b>	<b>337 370</b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
**AU 30 JUIN 2012**  
(Arrondi en dinars tunisiens)

	Note	Au 30/06/2012	Au 30/06/2011	Au 31/12/2011
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
Résultat de l'exercice		320 897	-135 192	337 370
Ajustement pour amortissements et provisions		508 405	426 230	1 059 273
Reprise sur provision		-4 874	-17 758	-23 596
Variation des stocks	17	-32 840	-23 184	-25 667
Variation des clients	18	2 631	15 212	-6 786
Variation des autres actifs	19	-136 138	-162 953	-83 263
Variation des autres passifs courants	20	243 877	352 800	-118 315
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation</b>		<b>901 958</b>	<b>455 155</b>	<b>1 139 016</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	21	-130 682	-554 372	-776 108
Encaissement subvention d'équipement		1 694 000	75 750	75 750

Encaissement provenant de remboursement des prêts aux personnels	918	1 226	52 424
Variation des cautionnements reçus	22 5 425	6 230	9 052
Encaissement provenant de la cession d'immob.corp.	-	-	-
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>	<b>1 569 661</b>	<b>-471 166</b>	<b>-638 882</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Distribution de dividendes	0	0	-239 975
Alimentation fonds social	0	0	-24 000
Décaissement sur fonds social	-12 127	-11 535	-76 128
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>	<b>-12 127</b>	<b>-11 535</b>	<b>-340 103</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>2 459 492</b>	<b>-27 546</b>	<b>160 031</b>
Trésorerie au début de période	5 752 105	5 592 074	5 592 074
Trésorerie à la fin de la période	8 211 597	5 564 528	5 752 105

### NOTES AUX ETATS FINANCIERS

#### A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

##### A. 1 – Fiche signalétique de la Société :

**Exercice** : du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2012  
**Raison sociale** : La Société Tunisienne des Marches de Gros « SOTUMAG »  
**Forme juridique** : Société anonyme  
**N° registre de Commerce** : B 193791996  
**Mle. Fiscale** : 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 : **12.000.000 dinars Tunisiens.**
- Répartition du capital :

Etat Tunisien	:	37,5 %
Public	:	49,96 %
O.C.T.	:	7,55%
Autres	:	<u>4,99 %</u>
Total		100%

##### 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 les taux d'usage en matière d'amortissement linéaire. 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.

**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. 30/06/12
	Solde au 31/12/11	Acquisition 2012	Cessions 2012	Solde au 30/06/12	solde au 31/12/11	Dotation	Solde 30/06/12	
Logiciel	180 821			180 821	164 462	5 013	169 475	11 346
Total	180 821	0	0	180 821	164 462	5 013	169 475	11 346

## NOTE 2 : Immobilisations corporelles

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS			V.N.C 30/06/12
	AU 31/12/11	Acquisitions	Au 30/06/12	au 31/12/11	Dotation	au 30/06/12	
Terrains et aménagement terrains	158 655		158 655	19 874	1 690	21 564	137 091
Constructions	24 370 832		24 370 832	16 490 660	392 991	16 883 651	7 487 181
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	1 638 937	25 132	1 664 069	1 342 462	32 475	1 374 937	289 132
Inst. Tech. Matériel et outillage industriel	414 146	1 848	415 994	333 761	8 738	342 499	73 495
Equipements frigorifiques	778 184		778 184	745 263	5 936	751 199	26 985
Matériel de transport	724 330		724 330	469 361	36 152	505 513	218 817
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	42 843	680	43 523	37 778	556	38 334	5 189
Equipements de bureau	371 724		371 724	338 917	5 332	344 249	27 475
Matériel informatique	601 591	730	602 321	542 590	19 522	562 112	40 209
Caisses en plastiques	62 053		62 053	62 053	-	62 053	0
Immobilisations en cours (voir note 2.1)	1 828 378		1 828 378	13 170	-	13 170	1 815 208
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>30 991 673</b>	<b>28 390</b>	<b>31 020 063</b>	<b>20 395 889</b>	<b>503 392</b>	<b>20 899 281</b>	<b>10 120 782</b>

## Note 2.1 : Immobilisations en cours :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS EN COURS					PROVISIONS			VALEUR COMPTABLE NETTE	
	So de au 31/12/11	Traitements 2012	Recouvrement 2012	Régularisation	So de au 30/06/12	So de au 31/12/11	Provisions au 30/06/12	So de 30/06/12	31/12/2011	30/06/2012
- Construction en cours de l'édifice - locaux COOPULAG	3 256	-	-	-	3 256	3 256	-	3 256	3	3
- Aménagement en cours de locaux corporels de la F.L.	1 337	-	-	-	1 337	1 337	-	1 337	1 413	1 413
- Construction en cours de locaux administratifs de la F.L.	1 512 432	-	-	-	1 512 432	-	-	1 512 432	1 512 432	1 512 432
- Aménagement en cours de locaux administratifs de la F.L.	2 375	-	-	-	2 375	-	-	2 375	2 375	2 375
- Construction en cours de locaux administratifs de la F.L.	443	-	-	-	443	-	-	443	443	443
<b>TOTAL</b>	<b>1 828 378</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 828 378</b>	<b>13 170</b>	<b>0</b>	<b>13 170</b>	<b>1 615 208</b>	<b>1 615 208</b>

## NOTE 3 : Immobilisations financières :

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/11	Mouvement 2012	Solde au 30/06/12	Provisions	Valeur nette au 30/06/12
- Titres de participation (Foire Internationale de Tunis)	40 000	-	40 000	- 12 288	27 712
- Dépôts et cautionnement	2 780	-	2 780	-	2 780

- Prêts à plus d'un an au personnel	246 811	- 918	245 893	-	245 893
<b>TOTAL</b>	<b>289 591</b>	<b>- 918</b>	<b>288 673</b>	<b>- 12 288</b>	<b>276 385</b>

**NOTE 4 : Autres actifs courants :**

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
- Personnel, Prêts à mois d'un an	71 822	61 989	120 887
- Débiteurs divers	99 103	71 778	81 108
- Etat crédit d'Impôt	-	132 725	78 201
- Produits à recevoir	436 333	269 731	267 586
- Charges constatées d'avance	186 481	201 067	109 818
	<u>793 739</u>	<u>737 290</u>	<u>657 600</u>
Provision	- 23 207	- 22 964	- 23 430
<b>Total</b>	<b>770 532</b>	<b>714 326</b>	<b>634 170</b>

1. Le compte "produits à recevoir" enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et grossistes pour un montant de 383 806 DT et les produits financiers sur placement et comptes courants à recevoir et les produits de participation pour un montant de 52 527 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 :**

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
- Banques	3 060 390	1 363 155	901 614
- Caisse	1 207	1 373	491
<b>Total</b>	<b>3 061 597</b>	<b>1 364 528</b>	<b>902 105</b>

**NOTE 7 : Capital social :**

Nombre d'actions : 12 000.000

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 %
Autres	<u>4,99 %</u>
<b>Total</b>	<b>100%</b>

**NOTE 8 : Réserves :**

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Réserves légales	913 898	900 000	913 898
Réserves Extraordinaires	1 437 868	1 437 868	1 437 868
Dotation fonds social	333 455	410 176	345 582
Autres réserves	40 000	40 000	40 000
<b>Total</b>	<b>2 725 221</b>	<b>2 788 044</b>	<b>2 737 348</b>

**NOTE 9 : Autres passifs financiers :**

	<b>30/06/2012</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2011</b>
Cautionnements reçus	290 874	282 627	285 449

Cette rubrique présente au 30 Juin 2012 un solde créditeur de 290 874 DT représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.

**NOTE 10 : Autres passifs courants :**

	<b>30/06/2012</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2011</b>
Personnel – rémunération dues	-	30 522	34 880
Personnel - provisions pour congés à payer	220 059	188 596	160 696
Etat, impôt et taxes	671 369	626 998	650 763
Organismes de sécurité sociale	258 046	228 837	296 336
Créditeurs divers	99 308	62 639	91 318
Fonds National de l'emploi	-	343 902	0
Comptes de régularisation passifs	245 832	136 305	23 592
Associés dividendes à payer	24	0	24
<b>Total</b>	<b>1 494 638</b>	<b>1 617 799</b>	<b>1 257 609</b>

**NOTE 11 : Revenus :**

	<b>30/06/2012</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2011</b>
Redevances fruits et légumes	2 188 786	1 850 989	4 381 785
Redevances poissons	1 086 383	767 252	1 910 545
Vente Glace	38 756	29 201	74 412
Loyer Entrepôt frigorifique	3 717	35 728	83 339
Ventes imprimés spécifiques	93 122	88 801	188 155
Loyer fruits et légumes	282 581	346 080	609 175
Loyer poissons	40 500	40 917	82 011
Loyer Magasins dattes	53 192	48 717	98 747
Loyer carreaux melon et pastèque	3 800	1 840	5 167
Loyer entrepôt emballages	30 498	28 567	57 994
Loyer divers	93 913	91 417	178 974
Autres revenus	30 262	21 037	45 870
<b>Total revenus</b>	<b>3 945 510</b>	<b>3 350 546</b>	<b>7 716 174</b>

Les revenus ont enregistré une augmentation de 594 964 D par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2011 provenant essentiellement des redevances F + L et poissons.

**NOTE 12 : Autres produits d'exploitation :**

- Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2012 à **4 874** DT et représente des reprises sur provision constituées courant 2011.

**NOTE 13 : Charges de personnel :**

	<b>30/06/2012</b>	<b>30/06/2011</b>	<b>31/12/2011</b>
Salaires	1 515 674	1 194 028	2 723 330
Prime de rendement et productivité	220 654	215 148	436 543
13 <sup>ème</sup> mois	90 363	88 452	173 276



Avantages en nature	77 263	71 148	162 249
Congés payés	59 363	42 052	14 152
Charges sociales	335 547	282 659	608 959
Autres charges sociales	143 431	142 920	286 507
Charge de personnel liées à une mod. Compt.	-	440	411
<b>Total</b>	<b>2 442 295</b>	<b>2 036 847</b>	<b>4 405 427</b>
Transfert de charges salaires	- 10 590	- 15 910	- 37 686
<b>Total</b>	<b>2 431 705</b>	<b>2 020 937</b>	<b>4 367 741</b>

Cette rubrique a enregistré une augmentation de 410 768 DT ceci est dû au :

- recrutement en tant que agents contractuels, des agents de gardiennage et de nettoyage auparavant régis par le régime de sous-traitance conformément à la correspondance de Monsieur le Premier Ministre n°12/886 à partir du 01/05/2011.

**NOTE 14 : Dotations aux amortissements et aux provisions :**

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Dotations aux amortis. des immob. Incorporelles	5 013	4 999	10 537
Dotations aux prov. pour dépréciation clients	0	0	31 241
Dotations aux amortis. des immob. Corporelles	503 392	421 231	1 016 064
Dotations aux prov. Dépréc. des autres actifs courants	0	0	1 431
<b>Total</b>	<b>508 405</b>	<b>426 230</b>	<b>1 059 273</b>

**NOTE 15 : Autres charges d'exploitation :**

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Services extérieurs	169 046	579 209	870 409
Autres services extérieurs	124 931	211 353	339 552
Charges diverses ordinaires	0	0	15 600
Impôts, taxes et versements assimilés.	69 867	59 339	128 154
<b>Total</b>	<b>363 844</b>	<b>849 901</b>	<b>1 353 715</b>
Transfert de charges	- 53 685	- 6 110	- 33 339
<b>Total</b>	<b>310 159</b>	<b>843 791</b>	<b>1 320 376</b>

Cette rubrique a enregistré une baisse de 533 632 DT. Ceci est dû principalement à :

- la baisse des subventions accordées durant le 1<sup>er</sup> semestre;
- la résiliation du contrat de sous-traitance relatif au gardiennage et nettoyage.

**NOTE 15 - 1 : Services extérieurs :**

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Entretiens et réparations patrimoine du MIN	108 532	516 857	750 971
Primes d'assurance	21 310	24 542	41 167
Etudes et recherches et divers services exter.	39 204	37 809	76 264
			2 007
<b>Total</b>	<b>169 046</b>	<b>579 208</b>	<b>870 409</b>

**NOTE 15 - 2 : Autres services extérieurs :**

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	42 126	53 760	118 462
Publicité	4 728	3 830	22 641
Subventions et dons	58 500	132 308	157 588
Missions et réceptions	4 434	5 227	9 987
Frais postaux et de télécommunications	14 643	14 796	28 991
Services bancaires et assimilés	500	420	870
Services extérieurs liés à une modification compt.		-	1 013
<b>Total</b>	<b>124 931</b>	<b>211 353</b>	<b>339 552</b>

**NOTE 16 : Impôt sur les bénéfices :**

Bénéfice comptable avant impôt	495 336
Réintégrations	259 589
Déductions	- 173 461
Bénéfice imposable	581464
Impôt sur bénéfices	174439

**NOTE 17 : Variation des stocks :**

Cette rubrique totalise au 30/06/2012 la somme de 32 840 DT détaillée comme suit :

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
- Stock au N	- 79 037	- 43 714	46 197
- Stock au N - 1	<u>46 197</u>	<u>20 530</u>	<u>- 20 530</u>
	<b>- 32 840</b>	<b>- 23 184</b>	<b>25 667</b>

**NOTE 18 : Variation des clients :**

La variation des créances clients totalise au 30 juin 2012 la somme de 2 631 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
- Créances clients au N	- 201 527	- 182 160	204 158
- Créances clients au N - 1	<u>204 158</u>	<u>197 372</u>	<u>- 197 372</u>
	<b>2 631</b>	<b>15 212</b>	<b>6 786</b>

**NOTE 19 : Variation des autres actifs :**

La variation des autres actifs totalise au 30 juin 2012 la somme de 136 138 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
- Autres actifs courants au N	- 793 738	- 737 290	657 600
- Autres actifs courants au N - 1	<u>657 600</u>	<u>574 337</u>	<u>- 574 337</u>
	<b>- 136 138</b>	<b>- 162 953</b>	<b>83 263</b>

**NOTE 20 : Variation des passifs courants :**

La variation des passifs courants totalise au 30 juin 2012 la somme de 243 877 DT ventilée comme suit :

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Passifs courants au N	1 850 002	2 221 555	1 708 416
Fournisseurs d'immob. au N	- 53 569	- 200 275	- 155 860
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N	- 5 750	- 3 384	- 5 750
Passifs courants au N - 1	- 1 708 416	- 2 307 703	- 2 307 703
Fournisseurs d'immo. Au N - 1	155 860	323 603	323 603
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N - 1	5 750	319 004	319 004
Variation du cpte actionnaire dividendes à payer	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>&lt;25&gt;</u>
	<b>243 877</b>	<b>352 800</b>	<b>- 118 315</b>

**NOTE 21 : Décassements provenant de l'acquis. Des immob. Corp. Et incorp. :**

Les décaissements sur acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent au 30 juin 2012, à 130 682 DT et se détaillent comme suit :

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Immob. Corporelle et incorporelle au N	- 31 200 884	- 30 992 806	- 31 172 493
Immob. Corporelle et incorporelle au N - 1	31 172 493	30 877 382	30 877 382
Fournisseurs d'immob. Au N	53 569	200 275	155 860
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N	5 750	3 384	5 750
Fournisseurs d'immob. Au N - 1	- 155 860	- 323 603	- 323 603
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N - 1	<u>- 5 750</u>	<u>- 319 004</u>	<u>- 319 004</u>
	<b>- 130 682</b>	<b>- 554 372</b>	<b>- 776 108</b>

**NOTE 22 : Encaissement des cautionnements reçus :**

La variation des cautionnements reçus s'élève à 5 425 DT et se ventile comme suit :

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
- Autres passifs financiers au N	290 874	282 627	285 449
- Autres passifs financiers au N - 1	<u>- 285 449</u>	<u>- 276 397</u>	<u>- 276 397</u>
	<b>5 425</b>	<b>6 230</b>	<b>9 052</b>

**NOTE 23. Engagements hors bilan :**

Les engagements reçus par la SOTUMAG au 30/06/2012 s'élèvent à DT et se détaillent comme suit

Titulaire du marché	Objet du marché	Montant du cautionnement DT au 30/06/2011
SOTUGES	Gardiennage	9 061
TES	Transport et dénaturation des déchets	8 851
COTIM	Imprimés spécifiques	12 004
HORISON 2000	Fourniture de bureaux	290
Entreprise Ben Arbia	Transformation de 2 abris M+p en 2 pavillons F + L	272 857
SOBEDIF	Construction d'une clôture	73 502
SOBEDIF	Aménagement parking et espace M +P	105 945
SES	Implantation d'une unité de valorisation des déchets organiques	326 291
SOTUGES	Nettoyage du MIN	11 768

SOTUGAR	Gardiennage	9 061
COMAFRIQUE	Imprimés spécifiques	8 243
	<b>TOTAL :</b>	<b>837 873</b>

*Détermination du résultat fiscal**AU 30/06/2012*

DESIGNATIONS	MONTANT A REINTEGRER	MONTANT A DEDUIRE	DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL
- Bénéfice net comptable	320 897,443		
<b>* A REINTEGRER</b>			
- Provision pour congés payés 2012	220 058,874		
- Subventions et dons	39 500,000		
- Penalités et amendes	29,849		
- Impôt sur les sociétés	174 439,197		
<b>TOTAL DES REINTEGRATIONS</b>			
<b>TOTAL</b>	<b>754 925,363</b>		
<b>* A DEDUIRE</b>			
- reprise provision sur congés payés 2011		160 695,844	
- Subvention et dons déductibles (0.2% sur C.A.)		7 891,019	
- Reprise sur provision pour risques et charges		4 651,356	
- Reprise sur provision pour dépréciation des actifs courants		223,155	
<b>TOTAL DES DEDUCTIONS</b>		<b>173 461,374</b>	
<b>BENEFICE FISCAL</b>			<b>581 463,989</b>
- Impôt sur les sociétés au taux de 30 % ( 581 463,989 * 30%)			174 439,197
- Acompte provisionnel + crédit d'impôt			109 212,387
- Impôt dû			65 226,810

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2012**

Messieurs les actionnaires de la société SOTUMAG,

1- Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la Société Tunisienne de Marché 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 2012 qui font apparaître un total net du bilan de 19.471.390 dinars et un résultat bénéficiaire de 320.897 dinars.

2- Ces états financiers relèvent de la responsabilité des organes de Direction et d'Administration de votre société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états sur la base de notre examen limité.

3- Nous avons effectué notre examen limité en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions 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 proprement dit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

4- Nous avons relevé l'existence de créances antérieures non recouvrées d'un montant de 915.204 D dont un montant de 857.279 D déterminé sur une base estimative et non encore comptabilisé. Il s'agit de créances sur les mandataires Houcem TRABELSI, Moez TRABELSI et Sadok DHRIF. La société a engagé une action en justice pour le recouvrement de ces créances.

5- Sur la base de notre examen limité, sous réserve de ce qui est mentionné dans le paragraphe 4, 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 au 30 juin 2012, ainsi que du résultat de ses opérations pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

6- Sans remettre en cause notre opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur la situation suivante :

La société a conclu en 2010, suite à un appel d'offres international, un marché avec la société « SES » pour la construction d'une station de valorisation de déchets pour un montant total 2.509.934 D TTC.

Après l'achèvement des travaux, la SOTUMAG a reçu une correspondance du CITET en date du 04/12/2010 lui signifiant la variation du volume des travaux pour un montant complémentaire de 1.057.450 D TTC, le montant total du marché s'élèverait donc à 3.567.384 D TTC. L'avenant afférent à ces modifications n'est pas encore signé et la construction n'est pas encore réceptionnée. Elle est présentée au bilan pour les dépenses approuvées d'un total de 1.802.462 D

La valeur définitive de la construction sera arrêtée à l'établissement d'un accord final entre les différents intervenants et à la réception définitive des travaux.

**Tunis, le 13/09/2012**

**Le commissaire aux comptes**

**Cabinet UAT  
Abdelatif ABBES**