

**Société Tunisienne du Marché de Gros**

**BILAN**  
**AU 30 JUIN 2018**  
 (Arrondi en dinar tunisien)

<b>Actifs</b>	<b>Notes</b>	<b>Au 30/06/2018</b>	<b>Au 30/06/2017</b>	<b>Au 31/12/2017</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles	1	294.654	293.225	293.225
(-) Amortissements		-276.193	-246.066	-261.254
		<b>18.461</b>	<b>47.159</b>	<b>31.971</b>
Immobilisations corporelles	2	39.003.999	37.575.183	38.483.486
Amortissements		-25.008.839	-24.130.940	-24.352.053
(-) Provisions			-23.037	
		<b>13.995.160</b>	<b>13.421.206</b>	<b>14.131.433</b>
Immobilisations financières	3	3.015.594	551.812	3.059.032
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>17.029.215</b>	<b>14.020.177</b>	<b>17.222.436</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		114.366	67.205	98.726
(-) Provisions		-27.044	-36.921	-61.273
		<b>87.322</b>	<b>30.284</b>	<b>37.453</b>
Clients et comptes rattachés		276.330	326.387	291.180
(-) Provisions		-266.701	-256.308	-268.046
		<b>9.629</b>	<b>70.079</b>	<b>23.134</b>
Autres actifs courants	4	1.029.453	661.051	843.805
(-) Provisions		-26.608	-27.040	-26.633
		<b>1.002.845</b>	<b>634.011</b>	<b>817.172</b>
Placement et autres actifs financiers	5	7.300.000	10.000.000	7.300.000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	1.826.945	907.247	448.701
<b>Total des actifs courants</b>		<b>10.226.741</b>	<b>11.641.621</b>	<b>8.626.460</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>27.255.956</b>	<b>25.661.798</b>	<b>25.848.896</b>

**Société Tunisienne du Marché de Gros****BILAN**  
**AU 30 JUIN 2018**  
**(Arrondi en dinar tunisien)**

<b>Capitaux propres et passifs</b>	<b>Notes</b>	<b>Au 30/06/2018</b>	<b>Au 30/06/2017</b>	<b>Au 31/12/2017</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social	7	13.200.000	12.000.000	13.200.000
Réserves	8	5.062.947	3.365.950	3.450.866
Résultats reportés		467	607	338
Résultat N-1 en instance d'affectation		0	2.537.958	3.070.143
Subvention d'équipement		1.946.500	1.946.500	1.946.500
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>20.209.914</b>	<b>19.851.015</b>	<b>21.667.847</b>
Résultat de l'exercice		1.423.515	1.315.797	
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>21.633.429</b>	<b>21.166.812</b>	<b>21.667.847</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Autres passifs financiers	9	312.275	314.109	314.109
Provisions pour litiges		0	0	0
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>312.275</b>	<b>314.109</b>	<b>314.109</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés		1.314.411	1.643.021	1.656.672
Autres passifs courants	10	3.995.841	2.537.856	2.210.268
<b>Total des passifs courants</b>		<b>5.310.252</b>	<b>4.180.877</b>	<b>3.866.940</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>5.622.527</b>	<b>4.494.986</b>	<b>4.181.049</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>27.255.956</b>	<b>25.661.798</b>	<b>25.848.896</b>

## Société Tunisienne du Marché de Gros

**ETAT DE RESULTAT**  
**AU 30 JUIN 2018**  
(Arrondi en dinar tunisien)

	Notes	Au 30/06/2018	Au 30/06/2017	Au 31/12/2017
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	11	6.074.587	5.898.338	12.041.246
Autres produits d'exploitation	12	58.684	7.327	12.249
Production immobilisée		0	0	
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>6.133.271</b>	<b>5.905.665</b>	<b>12.053.495</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation de stocks		-15.640	36.408	4.887
Achats marchandises		103.708	65.299	110.158
Achats d'approvisionnement consommés		262.726	269.618	534.096
Charges de personnel	13	3.266.330	3.259.067	6.108.943
Dotations aux amortissements et provisions	14	694.809	505.327	1.265.616
Autres charges d'exploitation	15	350.513	353.467	832.385
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>4.662.446</b>	<b>4.489.186</b>	<b>8.856.085</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1.470.825</b>	<b>1.416.479</b>	<b>3.197.410</b>
Produits de placements nets		440.297	358.039	765.863
Autres gains ordinaires		13.186	23.242	229.787
Autres pertes ordinaires		-15	-8	-28.917
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôts</b>		<b>1.924.293</b>	<b>1.797.752</b>	<b>4.164.143</b>
Impôts sur les bénéfices	16	-481.517	-481.955	-1.094.000
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>1.442.776</b>	<b>1.315.797</b>	<b>3.070.143</b>
Contribution Sociale de solidarité (1%)		-19.261	0	
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>1.423.515</b>	<b>1.315.797</b>	<b>3.070.143</b>

## Société Tunisienne du Marché de Gros

### ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

AU 30 JUIN 2018

(Arrondi en dinar tunisien)

	Note	Au 30/06/2018	Au 30/06/2017	Au 31/12/2017
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
Résultat de l'exercice		1.423.515	1.315.797	3.070.143
Ajustement pour amortissements et provisions		694.809	505.327	1.265.616
Reprise sur provision		-58.684	-7.327	-12.249
Variation des stocks	17	-15.640	36.408	4.887
Variation des clients	18	14.850	23.475	58.682
Variation des autres actifs	19	-185.648	353.137	170.383
Variation des passifs courants	20	403.083	117.967	-71.212
Plus values sur cession d'immob.		0	0	-112.996
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation</b>		<b>2.276.285</b>	<b>2.344.784</b>	<b>4.373.254</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>				
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob corp. et incorp.	21	-802.049	-1.865.613	-3.433.901
Encaiss. provenant de la cession d'immob corp. et incorp.		336	0	112.996
Réduction de valeur/sortie d'immobilisation corp.		0	0	28.800
Gain de valeur/action Foire de Tunis		0	0	-14400
Encaiss. provenant de rembour des prêts aux personnels		2.145	0	108.571
Décaiss. provenant de l'octroi des prêts aux personnels		-58.707	-43.400	-144.791
Reclass.-1an Emprunt national 2014		100.000	100.000	100.000
Variation des cautionnements reçus	22	-1.834	2.804	2.804
Placement financiers LT		0	0	-2.500.000
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>-760.109</b>	<b>-1.806.209</b>	<b>-5.739.921</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Distribution de dividendes		0	0	-1.199.995
Alimentation fonds social		10.326	0	-253.795
Décaissement sur fonds social		-148.258	-63.950	136.536
Encaissement subvention d'investissement		0	0	0
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>		<b>-137.932</b>	<b>-63.950</b>	<b>-1.317.254</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>1.378.244</b>	<b>474.625</b>	<b>-2.683.921</b>
Trésorerie au début de période		7.748.701	10.432.622	10.432.622
Trésorerie à la fin de la période		9.126.945	10.907.247	7.748.701

# **NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**AU 30/06/2018**

## **A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :**

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

<b>Exercice</b>	: du 1 <sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2018
<b>Raison sociale</b>	: La Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG »
<b>Forme juridique</b>	: Société anonyme
<b>N° registre de Commerce</b>	: B 193791996
<b>Mle. Fiscal</b>	: 012748 / E
<b>Date de création</b>	: 04 Décembre 1980
<b>Adresse</b>	: Route de Nâassen Bir – Kassâa Ben Arous

### **A. 2 – Caractéristiques :**

- <b>Activité principale</b>	: Gestion du MIN de Bir - Kassâa
- <b>Nombre d'établissement</b>	: 01
- <b>Montant du capital</b>	: 13.200.000 dinars Tunisiens.
- <b>Répartition du capital :</b>	
Etat Tunisien	: 37,50 %
Public	: 49,96 %
O.C.T.	: 07,55 %
Autres	: <u>04,99 %</u>
Total	100,00%

## **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 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.
- 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. 30/06/18
	Solde au 31/12/17	Acquisition 1sem.2018	Cessions 1sem.2018	Solde au 30/06/18	solde au 31/12/17	Dotation 1sem2018	Solde 30/06/18	
Logiciel	293.225	1.429	0	294.654	261.254	14.939	276.193	18.461
<b>Total</b>	<b>293.225</b>	<b>1.429</b>	<b>0</b>	<b>294.654</b>	<b>261.254</b>	<b>14.939</b>	<b>276.193</b>	<b>18.461</b>

NOTE 2 : Immobilisations corporelles

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS / PROVISIONS					V.N.C 30/06/18
	AU 31/12/17	Acquisitions 1sem.2018	Reclass./ cession	Au 30/06/18	au 31/12/17	Dotation 1sem.2018	reprise Amort.	reprise provision	au 30/06/18	
Terrains et aménagement terrains	158.655			158.655	40.272	1.686			41.958	116.697
Constructions	29.545.996	180.389	-336	29.726.049	19.940.594	474.298	-46		20.414.846	9.311.203
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	1.928.533	10.203		1.938.736	1.467.533	50.636			1.518.169	420.567
Inst. Tech. Matériel et outillage industriel	471.862	4.046		475.908	372.258	15.359			387.617	88.291
Equipements frigorifiques	1.004.602	904		1.005.506	866.956	23.289			890.245	115.261
Matériel de transport	1.189.820			1.189.820	700.182	78.451			778.633	411.187
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	35.207	2.470		37.677	33.497	701			34.198	3.479
Equipements de bureau	285.519	13.637		299.156	258.604	4.834			263.438	35.718
Matériel informatique	737.278	9.932		747.210	642.791	30.616			673.407	73.803
Caisses en plastiques	6.328			6.328	6.328				6.328	0
Immobilisations en cours (voir note 2.1)	3.119.686	480.106	-180.838	3.418.954	23.038			-23.038	0	3.418.954
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>38.483.486</b>	<b>701.687</b>	<b>-181.174</b>	<b>39.003.999</b>	<b>24.352.053</b>	<b>679.870</b>	<b>-46</b>	<b>-23.038</b>	<b>25.008.839</b>	<b>13.995.160</b>

**Note 2 . 1 : Immobilisations en cours :**

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS EN COURS					PROVISIONS			VALEUR COMPTABLE NETTE	
	Solde au 31/12/17	Travaux 2018	Reclassement 2018	Régulari-sation	Solde au 30/06/18	solde au 31/12/17	Reprise/Provision au 30/06/18	Solde 30/06/18	31/12/2017	30/06/2018
- Construction en cours dépôt + vestiaires COOPMAG	3.288		-3.288		0	3.288	-3.288	0	0	0
- Aménagement en cours mezzanine pour bureaux halle FL	19.301		-19.301		0	19.301	-19.301	0	0	0
- Construction en cours station valorisation des déchets	2.899.416				2.899.416	0	0	0	2.899.416	2.899.416
- Aménagement extérieur Local archives et atelier	75.369	379.086			454.455	0	0	0	75.369	454.455
- Construction en cours porte d'entrée principale	449		-449		0	449	-449	0	0	0
Travaux d'aménagement direction informatique	121.863	35.937	-157.800		0	0	0	0	121.863	0
- Installation système de vidéo surveillance		65.083			65.083	0	0	0	0	65.083
<b>TOTAL</b>	<b>3.119.686</b>	<b>480.106</b>	<b>-180.838</b>	<b>0</b>	<b>3.418.954</b>	<b>23.038</b>	<b>-23.038</b>	<b>0</b>	<b>3.096.648</b>	<b>3.418.954</b>

**NOTE 3 : Immobilisations financières :**

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/17	Mouvements 2018	Solde au 30/06/18
- 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	216 252	56 562	272 814
- Emprunt National 2014	300 000	-100 000	200 000
-Placement bancaire à moyen terme	2 500 000		2 500 000
<b>TOTAL</b>	<b>3 059 032</b>	<b>-43 438</b>	<b>3 015 594</b>

La SOTUMAG a souscrit à l'Emprunt National 2014 pour un montant de 500 000 DT catégorie B pour une période de 7 ans dont 2 années de grâce à un taux fixe de 6.15 % brut l'an.

**NOTE 4 : Autres actifs courants :**

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
- Personnel, Prêts à mois d'un an	121 630	129 013	212 311
- Débiteurs divers	149 632	69 005	144 013
- Produits à recevoir	526 753	251 333	376 091
- Charges constatées d'avance	229 435	81 110	82 780
- Fournisseurs d'immo. Av/commandes	2 003	130 590	28 610
	<b>1 029 453</b>	<b>661 051</b>	<b>843 805</b>
Provisions	-26 608	-27 040	-26 633
<b>Total</b>	<b>1 002 845</b>	<b>634 011</b>	<b>817 172</b>

1. Le compte "produits à recevoir" enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et locataires de divers locaux pour un montant de 221 081 DT et les produits financiers sur placements et comptes courants à recevoir pour un montant de 305 672 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 :**

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
- Banques	1 825 566	906 380	447 607
- Caisse	1 379	867	1 094
<b>Total</b>	<b>1 826 945</b>	<b>907 247</b>	<b>448 701</b>

**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	37,50 %
Public	49,96 %
O.C.T.	7,55 %
Autres	<u>4,99 %</u>
<b>Total</b>	<b>100%</b>

**NOTE 8 : Réserves :**

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
Réserves légales	1 320 000	1 194 569	1 200 000
Réserves Extraordinaires	3 052 868	1 850 868	1 729 868
Réserves pour fonds social	650 079	280 513	480 998
Autres réserves	40 000	40 000	40 000
<b>Total</b>	<b>5 062 947</b>	<b>3 365 950</b>	<b>3 450 866</b>

**NOTE 9 : Autres passifs financiers :**

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
Cautionnements reçus	312 275	314 109	314 109
<b>Total</b>	<b>312 275</b>	<b>314 109</b>	<b>314 109</b>

Cette rubrique présente au 30 Juin 2018 un solde créditeur de 312 275 DT représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.

**NOTE 10 : Autres passifs courants :**

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
Personnel – rémunérations dues	98 238	938	914
Personnel - provisions pour congés à payer	288 611	304 413	266 690
Etat, impôts et taxes	1 225 973	1 203 820	1 329 281
Organismes de sécurité sociale	370 918	321 437	362 318
Créditeurs divers	214 534	161 578	193 291
Comptes de régularisation passifs	477 511	545 619	57 718
Associés dividendes à payer	1 320 056	51	56
<b>Total</b>	<b>3 995 841</b>	<b>2 537 856</b>	<b>2 210 268</b>

**NOTE 11 : Revenus :**

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Redevances fruits et légumes	3 915 710	3 460 324	7 538 430
Redevances poissons	1 257 121	1 456 114	2 776 371
Redevances Bananes (*)	0	87 108	0
Vente Glace	28 990	55 902	115 656
Loyer Entrepôt frigorifique	81 352	13 582	19 482
Ventes imprimés spécifiques	53 195	56 004	104 565
Ventes imprimantes thermiques	3 640	45 310	55 665
Loyer fruits et légumes	304 960	317 127	628 114
Loyer poissons	42 000	43 183	85 270
Loyer Magasins dattes	114 024	106 741	216 725
Loyer carreaux melon et pastèque	14 000	5 444	14 000
Loyer entrepôt emballages	44 970	42 100	85 291
Loyer divers	165 390	169 645	343 850
Produits assistance informatique	15 840	11 700	21 862
Autres revenus	33 395	27 051	40 722
Ventes liées à une modification comptable	0	1 003	-4 757
<b>Total revenus</b>	<b>6 074 587</b>	<b>5 898 338</b>	<b>12 041 246</b>

(\*) Il y a lieu de signaler que les redevances bananes sont incorporées dans les redevances Fruits et légumes à partir du 01/05/2017.

Les revenus ont enregistré une augmentation de 176 249 DT par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2017 provenant essentiellement des redevances fruits et légumes.

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

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2018 à 58 684 DT et représente des reprises sur provision constituées au courant de 2016.

**NOTE 13 : Charges de personnel :**

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Salaire	1 924 789	1 940 602	3 814 376
Prime de rendement et productivité	480 731	416 914	706 955
13 <sup>ème</sup> mois	135 328	138 265	244 566
Avantages en nature	118 194	103 513	206 910
Congés payés	21 921	102 365	64 642
Charges sociales	421 137	409 979	833 526
Autres charges sociales	213 071	147 952	335 669
Charge de perso. liées à une mod. Compt.	1 774	1 010	1 010
<b>Total</b>	<b>3 316 945</b>	<b>3 260 600</b>	<b>6 207 654</b>
Transfert de charges salaires	-41 641	-1 533	-81 375
Transfert de charges CNSS	-6 946	0	-13 014
Transfert de charges Assurance groupe	-2 028	0	-4 321
<b>Total</b>	<b>3 266 330</b>	<b>3 259 067</b>	<b>6 108 943</b>

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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Dotations aux amortis. des immob. Incorporelles	14 939	17 674	32 862
Dotations aux amortis. des immob. Corporelles	677 542	487 653	1 191 934
Dotations aux prov. pour dépréciation clients	0	0	12 703
Dotations aux prov. Dépréc. des autres actifs courants	0	0	27 901
Dotations aux amortis. des immob. Corporelles liée à mod	2 328	0	216
<b>Total</b>	<b>694 809</b>	<b>505 327</b>	<b>1 265 616</b>

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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Services extérieurs (1)	286 095	287 540	659 487
Charges diverses ordinaires	12 000	9 500	20 400
Impôts, taxes et versements assimilés.	89 984	85 585	178 729
<b>Total</b>	<b>388 079</b>	<b>382 625</b>	<b>858 616</b>
Transfert de charges	-37 566	-29 158	-26 231
<b>Total</b>	<b>350 513</b>	<b>353 467</b>	<b>832 385</b>

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

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Entretiens et réparations patrimoine du MIN	149 558	137 312	278 047
Primes d'assurance	26 941	23 634	47 268
Etudes et recherches et divers services exter.	13 000	13 877	24 872
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	26 245	30 539	89 413
Publicité et relations publiques	13 149	11 060	30 261
Subventions et dons	30 000	53 000	152 000
Missions et réceptions	6 647	2 350	7 850
Frais postaux et de télécommunications	11 741	11 613	24 075
Services bancaires et assimilés	1 277	660	1 493
Autres charges liées à une mod. comptable	7 537	3 495	4 208
<b>Total</b>	<b>286 095</b>	<b>287 540</b>	<b>659 487</b>
Transfert de charges	-6 611	-2 337	-13 041
<b>Total</b>	<b>279 484</b>	<b>285 203</b>	<b>646 446</b>

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

Bénéfice brut comptable :	1 924 292
Réintégrations	+351 299
Déductions	- 349 523
Bénéfice imposable	1 926 068
Contribution Sociale de Solidarité	19 261
Impôt sur bénéfices 25%	481 517

**NOTE 17 : Variation des stocks :**

Cette rubrique totalise au 30/06/2018 la somme de – 15 640 DT détaillée comme suit :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
- Stock au N	-114 366	-67 203	-98 726
- Stock au N-1	98 726	103 611	103 613
<b>TOTAL</b>	<b>-15 640</b>	<b>36 408</b>	<b>4 887</b>

**NOTE 18 : Variation des clients :**

La variation des créances clients totalise au 30 juin 2018 la somme de 14 850 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
- Créances clients au N	-276 330	-326 387	-291 180
- Créances clients au N - 1	291 180	349 862	349 862
<b>TOTAL</b>	<b>14 850</b>	<b>23 475</b>	<b>58 682</b>

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

La variation des autres actifs totalise au 30 juin 2018 la somme de -185 648 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
- Autres actifs courants au N	-1 029 453	-661 051	-843 805
- Autres actifs courants au N - 1	843 805	1 014 188	1 014 188
<b>TOTAL</b>	<b>-185 648</b>	<b>353 137</b>	<b>170 383</b>

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

La variation des passifs courants totalise au 30 juin 2018 la somme de 403 083 DT ventilée comme suit :

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
Passifs courants au N	5 310 252	4 180 877	3 866 940
Fournisseurs d'immob. au N	-639 754	-1 020 093	-761 331
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N	-219 845	-307 250	-332 536
Fournis. d'immo. Effet à payer au N	-63 210	0	-108 713
Passifs courants au N - 1	-3 866 940	-3 732 308	-3 732 308
Fournisseurs d'immo. Au N - 1	761 331	658 189	658 189
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N - 1	332 536	338 552	338 552
Fournis. d'immo. Effet à payer au N-1	108 713	0	0
Actionnaire dividendes à payer N	-1 320 056	-51	-56
Actionnaire dividendes à payer N- 1	56	51	51
<b>TOTAL</b>	<b>403 083</b>	<b>117 967</b>	<b>-71 212</b>

**NOTE 21 : Décaissements provenant de l'acquis. des immob. corp. et incorp. :**

Les décaissements sur acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent au 30 juin 2018, à -802 049 DT et se détaillent comme suit :

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
Immob. Corporelle et incorporelle au N	-39 298 653	-37 868 408	-38 776 712
Immob. Corporelle et incorporelle au N - 1	38 776 712	35 672 193	35 672 193
Fournisseurs d'immob. Au N	639 754	1 020 093	761 331
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N	219 845	307 250	332 536
Fournis. d'immo. Effet à payer au N	63 210	0	108 713
Fournisseurs d'immob. Au N - 1	-761 331	-658 189	-658 189
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N - 1	-332 536	-338 552	-338 552
Fournis. d'immo. Effet à payer au N-1	-108 714	0	0
Cession d'immobilisations	0	0	0
Sortie d'actif	-336	0	-535 221
<b>TOTAL</b>	<b>-802 049</b>	<b>-1 865 613</b>	<b>-3 433 901</b>

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

La variation des cautionnements reçus s'élève à -1 834 DT et se ventile comme suit :

	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
- Autres passifs financiers au N	312 275	314 109	314 109
- Autres passifs financiers au N - 1	-314 109	-311 305	-311 305
<b>TOTAL</b>	<b>-1 834</b>	<b>2 804</b>	<b>2 804</b>

**NOTE 23. Engagements hors bilan :**

Les engagements reçus par la SOTUMAG au 30/06/2018 s'élève à 321 636 DT et se détaillent comme suit :

<b>Titulaire du marché</b>	<b>Objet du marché</b>	<b>Montant du cautionnement au 30/06/2018</b>
SES	Implantation d'une unité de valorisation des déchets organiques	75 298
GAT	Souscription des contrats d'assurances maladie	8 221
STAR	Souscription des contrats d'assurances	1 427
SERVITRA	Aménagement extérieur et rénovation des chaussées au MIN BIR KASSAA	195 600
SODEXO	Habillement	20 494
NEXT STEP	Installation d'un système de vidéo surveillance	4 215
WEST	Acquisition d'un tractopelle	3 311
STC	Aménagement extérieur du magasin et archives	11 600
ARTYPO	Acquisition Imprimées spécifiques	1 470
<b>TOTAL</b>		<b>321 636</b>

**Rapport d'examen limité des états financiers  
intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2018**

**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 2018.

Ces états financiers font apparaître un total net du bilan de **27 255 956 DT** et un résultat bénéficiaire de **1 423 515 DT**.

**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 2018, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période allant du 01 Janvier 2018 au 30 Juin 2018, 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 a intenté une action en justice pour le recouvrement des créances dues 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'avoirs et de biens meubles et immeubles et continue d'engager les procédures légales nécessaires à cette fin.

Ces créances s'élèvent 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.

La Société a confié une mission à un cabinet d'études pour effectuer le diagnostic de l'état actuel de cette station et proposer un plan d'action pour sa mise en service. Le conseil d'administration estime que le coût de ce projet sera récupéré par les avantages économiques attendus de son exploitation.

**P/ GEM Consult**  
**Ali BEN MOHAMED**