

## 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 2019 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Ali BEN MOHAMED (GEM Consult).

BILAN  
AU 30 JUIN 2019  
(Arrondi en dinar tunisien)

Actifs	Notes	Au 30/06/2019	Au 30/06/2018	Au 31/12/2018
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles	1	294 654	294 654	294 654
(-) Amortissements		-292 758	-276 193	-289 170
		<b>1 896</b>	<b>18 461</b>	<b>5 484</b>
Immobilisations corporelles	2	38 951 927	39 003 999	39 162 082
Amortissements		-26 074 529	-25 008 839	-25 670 556
(-) Provisions				
		<b>12 877 398</b>	<b>13 995 160</b>	<b>13 491 526</b>
Immobilisations financières	3	440 114	3 015 594	481 747
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>13 319 408</b>	<b>17 029 215</b>	<b>13 978 757</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		146 640	114 366	91 678
(-) Provisions		-24 171	-27 044	-24 171
		<b>122 469</b>	<b>87 322</b>	<b>67 507</b>
Clients et comptes rattachés		395 053	276 330	389 702
(-) Provisions		-374 677	-266 701	-374 677
		<b>20 376</b>	<b>9 629</b>	<b>15 025</b>
Autres actifs courants	4	1 643 806	1 029 453	854 708
(-) Provisions		-27 348	-26 608	-27 348
		<b>1 616 458</b>	<b>1 002 845</b>	<b>827 360</b>
Placement et autres actifs financiers	5	13 200 000	7 300 000	12 100 000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	1 827 843	1 826 945	606 545
<b>Total des actifs courants</b>		<b>16 787 146</b>	<b>10 226 741</b>	<b>13 616 437</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>30 106 554</b>	<b>27 255 956</b>	<b>27 595 194</b>

BILAN  
AU 30 JUIN 2019  
(Arrondi en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Au 30/06/2019	Au 30/06/2018	Au 31/12/2018
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social	7	13 200 000	13 200 000	13 200 000
Réserves	8	6 661 656	5 062 947	4 993 902
Résultats reportés		245	467	467
Subvention d'équipement		1 946 500	1 946 500	1 946 500
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>21 808 401</b>	<b>20 209 914</b>	<b>20 140 869</b>
Résultat de l'exercice		2 076 609	1 423 515	3 186 420
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>23 885 010</b>	<b>21 633 429</b>	<b>23 327 289</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Autres passifs financiers	9	315 845	312 275	313 201
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>315 845</b>	<b>312 275</b>	<b>313 201</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés		1 200 576	1 314 411	1 318 787
Autres passifs courants	10	4 705 123	3 995 841	2 635 917
<b>Total des passifs courants</b>		<b>5 905 699</b>	<b>5 310 252</b>	<b>3 954 704</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>6 221 544</b>	<b>5 622 527</b>	<b>4 267 905</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>30 106 554</b>	<b>27 255 956</b>	<b>27 595 194</b>

ETAT DE RESULTAT  
AU 30 JUIN 2019  
(Arrondi en dinar tunisien)

	Notes	Au 30/06/2019	Au 30/06/2018	Au 31/12/2018
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	11	6 782 502	6 074 587	12 274 279
Autres produits d'exploitation	12	0	58 684	68 348
Production immobilisée		0	0	
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>6 782 502</b>	<b>6 133 271</b>	<b>12 342 627</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation de stocks		-54 962	-15 640	7 048
Achats marchandises		96 432	103 708	143 041
Achats d'approvisionnement consommés		241 172	262 726	598 961
Charges de personnel	13	3 480 096	3 266 330	6 427 327
Dotations aux amortissements et provisions	14	674 771	694 809	1 549 216
Autres charges d'exploitation	15	406 152	369 774	1 005 650
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>4 843 661</b>	<b>4 681 707</b>	<b>9 731 243</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1 938 841</b>	<b>1 451 564</b>	<b>2 611 384</b>
Produits de placements nets		767 019	440 297	954 187
Autres gains ordinaires		119 704	13 186	725 837
Autres pertes ordinaires		0	-15	-308
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôts</b>		<b>2 825 564</b>	<b>1 905 032</b>	<b>4 291 100</b>
Impôts sur les bénéfices	16	-748 955	-481 517	-1 104 680
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>2 076 609</b>	<b>1 423 515</b>	<b>3 186 420</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>2 076 609</b>	<b>1 423 515</b>	<b>3 186 420</b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
**AU 30 JUIN 2019**  
(Arrondi en dinar tunisien)

	Note	Au 30/06/2019	Au 30/06/2018	Au 31/12/2018
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
Résultat de l'exercice		<u>2 076 609</u>	<u>1 423 515</u>	<u>3 186 420</u>
Ajustement pour amortissements et provisions		674 771	694 809	1 549 216
Reprise sur provision		0	-58 684	-68 348
Variation des stocks	17	-54 962	-15 640	7 048
Variation des clients	18	-5 351	14 850	-98 522
Variation des autres actifs	19	-789 098	-185 648	-10 903
Variation des passifs courants	20	550 141	403 083	579 650
Plus values sur cession d'immob.		-55 174	0	0
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation</b>		<b>2 396 936</b>	<b>2 276 285</b>	<b>5 144 561</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>				
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob corp. et incorp.	21	-108 201	-802 049	-1 236 789
Encaiss. provenant de la cession d'immob corp. et incorp.		55 174	336	0
Réduction de valeur/sortie d'immobilisation corp.		0	0	280
Encaiss. provenant de rembour des prêts aux personnels		334	2 145	119 454
Décaiss. provenant de l'octroie des prêts aux personnels		-58 701	-58 707	-142 169
Reclass.-1an Emprunt national 2014		100 000	100 000	100 000
Variation des cautionnements reçus	22	2 644	-1 834	-908
Placement financiers LT		0	0	2 500 000
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>-8 750</b>	<b>-760 109</b>	<b>1 339 868</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Distribution de dividendes		0	0	-1 319 607
Alimentation fonds social		-318 642	-307 014	-307 014
Décaissement sur fonds social		251 754	169 082	100 036
Encaissement subvention d'investissement		0	0	0
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>		<b>-66 888</b>	<b>-137 932</b>	<b>-1 526 585</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>2 321 298</b>	<b>1 378 244</b>	<b>4 957 844</b>
Trésorerie au début de période		12 706 545	7 748 701	7 748 701
Trésorerie à la fin de la période		15 027 843	9 126 945	12 706 545

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

AU 30/06/2019

### A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

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

Exercice	: du 1 <sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2019
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 :

- <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	: 37,05 %
Public	: 49,96 %
O.C.T.	: 07,55 %
O.T.D.	: 0,5 %
Autres	: <u>04,49 %</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 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. 30/06/19
	Solde au 31/12/18	Acquisition 1sem.2019	Cessions 1sem.2019	Solde au 30/06/19	solde au 31/12/18	Dotation 1sem2019	Solde 30/06/19	
Logiciel	294 654			294 654	289 170	3 588	292 758	1 896
Total	294 654	0	0	294 654	289 170	3 588	292 758	1 896



NOTE 2 : Immobilisations corporelles

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS / PROVISIONS				V.N.C 30/06/19
	AU 31/12/18	Acquisitions 1sem.2019	Reclass./ cession	Au 30/06/19	au 31/12/18	Dotation 1sem.2019	reprise Amort.	au 30/06/19	
Terrains et aménagement terrains	158 655			158 655	43 672	1 574		45 246	113 409
Constructions	30 189 923	12 672	18 000	30 220 595	20 912 935	467 260	18 000	21 398 195	8 822 400
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	2 028 124	3 663	-769	2 031 018	1 567 995	55 555	-769	1 622 781	408 237
Inst. Tech. Matériel et outillage industriel	475 908	2 271		478 179	401 226	13 258		414 484	63 695
Equipements frigorifiques	1 005 506	4 573	-185 243	824 836	913 915	24 541	-185 243	753 213	71 623
Matériel de transport	1 271 177		-53 626	1 217 551	825 450	76 176	-53 626	848 000	369 551
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	37 677			37 677	35 069	653		35 722	1 955
Equipements de bureau	302 654	2 733	-1 356	304 031	262 018	5 905	-1 356	266 567	37 464
Matériel informatique	786 714	31 143	-44 216	773 641	701 948	26 261	-44 216	683 993	89 648
Caisses en plastiques	6 328			6 328	6 328			6 328	0
Immobilisations en cours (voir note 2.1)	2 899 416			2 899 416	0			0	2 899 416
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>39 162 082</b>	<b>57 055</b>	<b>-267 210</b>	<b>38 951 927</b>	<b>25 670 556</b>	<b>671 183</b>	<b>-267 210</b>	<b>26 074 529</b>	<b>12 877 398</b>

Note 2 . 1 : Immobilisations en cours :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS EN COURS					PROVISIONS			VALEUR COMPTABLE NETTE	
	Solde au 31/12/18	Travaux 2019	Reclassement 2019	Régulari-sation	Solde au 30/06/19	solde au 31/12/18	Reprise/Provision au 30/06/19	Solde 30/06/19	31/12/2018	30/06/2019
- Construction en cours station valorisation des déchets	2.899.416				2.899.416	0	0	0	2.899.416	2.899.416
<b>TOTAL</b>	<b>2.899.416</b>			<b>0</b>	<b>2.899.416</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.899.416</b>	<b>2.899.416</b>

**NOTE 3 : Immobilisations financières :**

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/18	Mouvements 2019	Solde au 30/06/19
- 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	238 967	58 367	297 334
- Emprunt National 2014	200 000	-100 000	100 000
<b>TOTAL</b>	<b>481 747</b>	<b>-41 633</b>	<b>440 114</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 :**

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Personnel, Prêts à mois d'un an	137 237	121 630	222 357
- Débiteurs divers	165 330	149 632	102 711
- Produits à recevoir	1 149 611	526 753	467 856
- Charges constatées d'avance	189 625	229 435	59 781
- Fournisseurs d'immo. Av/commandes	2 003	2 003	2 003
	<b>1 643 806</b>	<b>1 029 453</b>	<b>854 708</b>
Provisions	-27 348	-26 608	-27 348
<b>Total</b>	<b>1 616 458</b>	<b>1 002 845</b>	<b>827 360</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 222 138 DT et les produits financiers sur placements et comptes courants à recevoir pour un montant de 927 473 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 :**

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Banques	1 827 154	1 825 566	606 360
- Caisse	689	1 379	185
<b>Total</b>	<b>1 827 843</b>	<b>1 826 945</b>	<b>606 545</b>

## TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2019

Désignation	Total des capitaux propres	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fonds social	Réserves Extra-ordinaires	Autres réserves	Résultats 1sem 2019	Résultats reportés	subventions d'investissements
<b>Solde au 31/12/18 (avant affectation)</b>	23 327 289	13 200 000	1 320 000	581 034	3 052 868	40 000	3 186 420	467	1 946 500
Affectation du résultat 2018 :									
Réserves légales									
Réserves pour fonds social				318 642			-318 642		
Dividendes exercice 2018	-1 452 000						-1 452 000		
Réserves extra ordinaires					1 416 000		-1 416 000		
Variation des résultats reportés							222	-222	
Dons octroyés FS 1 sem 2019	-76 250			-76 250					
Intérêts encaissés sur prêts FS 1 sem 2019	9 362			9 362					
Résultat au 30/06/2019	2 076 609						2 076 609		
Subventions d'investissements encaissées (a)									
<b>Solde au 30/06/2019</b>	<b>23 885 010</b>	<b>13 200 000</b>	<b>1 320 000</b>	<b>832 788</b>	<b>4 468 868</b>	<b>40 000</b>	<b>2 076 609</b>	<b>245</b>	<b>1 946 500</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	37,5 %
Public	49,96 %
O.C.T.	7,55 %
O.T.D.	0,5 %
Autres	<u>4,49 %</u>
<b>Total</b>	<b>100 %</b>

**NOTE 8 : Réserves :**

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Réserves légales	1 320 000	1 320 000	1 320 000
Réserves Extraordinaires	4 468 868	3 052 868	3 052 868
Réserves pour fonds social	832 788	650 079	581 034
Autres réserves	40 000	40 000	40 000
<b>Total</b>	<b>6 661 656</b>	<b>5 062 947</b>	<b>4 993 902</b>

**NOTE 9 : Autres passifs financiers :**

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Cautionnements reçus	315 845	312 275	313 201
<b>Total</b>	<b>315 845</b>	<b>312 275</b>	<b>313 201</b>

Cette rubrique présente au 30 Juin 2019 un solde créditeur de 315 845 DT représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.

**NOTE 10 : Autres passifs courants :**

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Personnel – rémunérations dues	5 174	98 238	0
Personnel - provisions pour congés à payer	305 806	288 611	213 543
Etat, impôts et taxes	2 009 589	1 225 973	1 599 074
Organismes de sécurité sociale	387 695	370 918	365 755
Créditeurs divers	258 718	214 534	215 429
Comptes de régularisation passifs	285 692	477 511	241 667
Associés dividendes à payer	1 452 449	1 320 056	449
<b>Total</b>	<b>4 705 123</b>	<b>3 995 841</b>	<b>2 635 917</b>

**NOTE 11 : Revenus :**

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Redevances fruits et légumes	4 322 878	3 915 710	7 825 762
Redevances poissons	1 618 193	1 257 121	2 667 957
Vente Glace	30 605	28 990	77 668
Loyer Entrepôt frigorifique	0	81 352	139 318
Ventes imprimés spécifiques	54 127	53 195	107 101
Ventes imprimantes thermiques	4 600	3 640	9 750
Loyer fruits et légumes	307 776	304 960	610 802
Loyer poissons	40 000	42 000	82 833
Loyer Magasins dattes	119 735	114 024	228 513
Loyer carreaux melon et pastèque	15 400	14 000	14 000
Loyer entrepôt emballages	47 443	44 970	90 622
Loyer divers	170 422	165 390	321 989
Produits assistance informatique	21 173	15 840	36 456
Autres revenus	30 150	33 395	61 576
Ventes liées à une modification comptable	0	0	-68
<b>Total revenus</b>	<b>6 782 502</b>	<b>6 074 587</b>	<b>12 274 279</b>

Les revenus ont enregistré une augmentation de 707 914 DT par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2018 provenant essentiellement des redevances.

**NOTE 12 : Charges de personnel :**

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Salaire	1 966 573	1 924 789	4 006 022
Prime de rendement et productivité	523 858	480 731	781 576
13 <sup>ème</sup> mois	121 644	135 328	250 954
Avantages en nature	145 144	118 194	242 595
Congés payés	92 263	21 921	-53 147
Charges sociales	461 694	421 137	872 740
Autres charges sociales	225 855	213 071	410 570
Charge de perso. liées à une mod. Compt.	103	1 774	16 435
<b>Total</b>	<b>3 537 134</b>	<b>3 316 945</b>	<b>6 527 745</b>
Transfert de charges salaires	-46 546	-41 641	-82 365
Transfert de charges CNSS	-7 365	-6 946	-13 998
Transfert de charges Assurance groupe	-3 127	-2 028	-4 055
<b>Total</b>	<b>3 480 096</b>	<b>3 266 330</b>	<b>6 427 327</b>

NOTE 13 : Dotations aux amortissements et aux provisions :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Dotations aux amortis. des immob. Incorporelles	3 588	14 939	27 916
Dotations aux amortis. des immob. Corporelles	671 183	677 542	1 403 228
Dotations aux prov. pour dépréciation clients	0	0	110 675
Dotations aux prov. Dépréc. des autres actifs courants	0	0	4 833
Dotations aux amortis. des immob. Corporelles liée à mod	0	2 328	2 564
<b>Total</b>	<b>674 771</b>	<b>694 809</b>	<b>1 549 216</b>

NOTE 14 : Autres charges d'exploitation :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Services extérieurs (1)	298 464	286 095	772 900
Charges diverses ordinaires	12 000	12 000	23 250
Impôts, taxes et versements assimilés.	128 246	109 245	230 608
<b>Total</b>	<b>438 710</b>	<b>407 340</b>	<b>1 026 758</b>
Transfert de charges	-32 558	-37 566	-21 108
<b>Total</b>	<b>406 152</b>	<b>369 774</b>	<b>1 005 650</b>

NOTE 14 - 1 : Services extérieurs :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Entretiens et réparations patrimoine du MIN	106 933	149 558	308 921
Primes d'assurance	26 300	26 941	53 881
Etudes et recherches et divers services exter.	23 459	13 000	28 399
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	62 277	26 245	111 795
Publicité et relations publiques	8 717	13 149	33 064
Subventions et dons	50 000	30 000	187 000
Missions et réceptions	3 463	6 647	8 983
Frais postaux et de télécommunications	16 797	11 741	30 067
Services bancaires et assimilés	503	1 277	1 970
Autres charges liées à une mod. comptable	15	7 537	8 820
<b>Total</b>	<b>298 464</b>	<b>286 095</b>	<b>772 900</b>

**NOTE 15 : Impôt sur les bénéfices :**

Bénéfice brut comptable :	2 855 522
Réintégrations	+379 405
Déductions	- 239 108
<hr/>	
Bénéfice imposable	2 995 819
Contribution Sociale de Solidarité	29 958
Impôt sur bénéfices 25%	748 955

**NOTE 16 : Variation des stocks :**

Cette rubrique totalise au 30/06/2019 une variation négative de 54 962 DT détaillée comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Stock au N	-146 640	-114 366	-91 678
- Stock au N-1	91 678	98 726	98 726
<b>TOTAL</b>	<b>-54 962</b>	<b>-15 640</b>	<b>7 048</b>

**NOTE 17 : Variation des clients :**

La variation des créances clients accuse un solde négatif au 30 juin 2019 la somme de 5 351 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Créances clients au N	-395 053	-276 330	-389 702
- Créances clients au N - 1	389 702	291 180	291 180
<b>TOTAL</b>	<b>-5 351</b>	<b>14 850</b>	<b>-98 522</b>

**NOTE 18 : Variation des autres actifs :**

La variation des autres actifs totalise au 30 juin 2019 la somme de -789 098 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Autres actifs courants au N	-1 643 806	-1 029 453	-854 708
- Autres actifs courants au N - 1	854 708	843 805	843 805
<b>TOTAL</b>	<b>-789 098</b>	<b>-185 648</b>	<b>-10 903</b>



**NOTE 19 : Variation des passifs courants :**

La variation des passifs courants totalise au 30 juin 2019 la somme de 550 141 DT ventilée comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Passifs courants au N	5 905 699	5 310 252	3 954 704
Fournisseurs d'immob. au N	-561 931	-639 754	-594 961
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N	-96 379	-219 845	-115 340
Fournis. d'immo. Effet à payer au N	0	-63 210	0
Fournis. d'immo. Caution au N	-845	0	0
Passifs courants au N - 1	-3 954 704	-3 866 940	-3 866 940
Fournisseurs d'immo. Au N - 1	594 961	761 331	761 331
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N - 1	115 340	332 536	332 536
Fournis. d'immo. Effet à payer au N-1	0	108 713	108 713
Actionnaire dividendes à payer N	-1 452 449	-1 320 056	-449
Actionnaire dividendes à payer N- 1	449	56	56
<b>TOTAL</b>	<b>550 141</b>	<b>403 083</b>	<b>579 650</b>

**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 2019, à -108 201 DT et se détaillent comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Immob. Corporelle et incorporelle au N	-39 246 581	-39 298 653	-39 456 736
Immob. Corporelle et incorporelle au N - 1	39 456 736	38 776 712	38 776 711
Fournisseurs d'immob. Au N	561 931	639 754	594 961
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N	96 379	219 845	115 340
Fournis. d'immo. Effet à payer au N	0	63 210	0
Fournis. d'immo. Caution au N	845	0	0
Fournisseurs d'immob. Au N - 1	-594 961	-761 331	-761 331
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N - 1	-115 340	-332 536	-332 536
Fournis. d'immo. Effet à payer au N-1	0	-108 714	-108 713
Cession d'immobilisations	-179 355	0	0
Sortie d'actif	-87 855	-336	-64 485
<b>TOTAL</b>	<b>-108 201</b>	<b>-802 049</b>	<b>-1 236 789</b>

**NOTE 21 : Encaissement des cautionnements reçus :**

La variation des cautionnements reçus s'élève à 2 644 DT et se ventile comme suit :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
- Autres passifs financiers au N	315 845	312 275	313 201
- Autres passifs financiers au N - 1	-313 201	-314 109	-314 109
<b>TOTAL</b>	<b>2 644</b>	<b>-1 834</b>	<b>-908</b>

**NOTE 22. Engagements hors bilan :**

Les engagements reçus par la SOTUMAG au 30/06/2019 s'élève à 300 145 DT et se détaillent comme suit :

Titulaire du marché	Objet du marché	Montant du cautionnement au 30/06/2019
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
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
STC	Travaux de construction d'une parcelle de clôture	473
<b>TOTAL</b>		<b>300 145</b>

**Rapport d'examen limité des états financiers  
intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2019**

**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 2019.

Ces états financiers font apparaître un total net du bilan de **30 106 554 DT** et un résultat bénéficiaire de **2 076 609 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 2019, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période allant du 01 Janvier 2019 au 30 Juin 2019, 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'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 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.

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.

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