

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

**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 arrêtés au 31 décembre 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 02 juillet 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Abdellatif ABBES (UNION AUDIT TUNISIE).

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2015
(chiffres arrondis au dinar tunisien)

| Actifs | Notes | Au 31/12/2015 | Au 31/12/2014 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | 1 | 214 900 | 203 224 |
| (-) Amortissements | | -194 530 | -186 397 |
| | | 20 370 | 16 827 |
| Immobilisations corporelles | 2 | 35 810 010 | 34 608 970 |
| (-) Amortissements | | -23 833 063 | -22 951 904 |
| | | 11 976 947 | 11 657 066 |
| Immobilisations financières | 3 | 714 916 | 696 906 |
| (-) Provisions | | 0 | 0 |
| | | 714 916 | 696 906 |
| Total des actifs immobilisés | | 12 712 233 | 12 370 799 |
| Total des actifs non courants | | 12 712 233 | 12 370 799 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| Stocks | | 55 967 | 72 055 |
| (-) Provisions | | -15 972 | -309 |
| | | 39 995 | 71 746 |
| Clients et comptes rattachés | 4 | 424 232 | 305 867 |
| (-) Provisions | | -290 397 | -299 882 |
| | | 133 835 | 5 985 |
| Autres actifs courants | 5 | 953 213 | 1 025 711 |
| (-) Provisions | | -31 622 | -40 011 |
| | | 921 591 | 985 700 |
| Placements et autres actifs financiers | 6 | 8 000 000 | 7 300 000 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 7 | 846 953 | 1 020 640 |
| Total des actifs courants | | 9 942 374 | 9 384 071 |
| Total des actifs | | 22 654 607 | 21 754 870 |

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2015
(chiffres arrondis au dinar tunisien)

| Capitaux propres et passifs | Notes | Au 31/12/2015 | Au 31/12/2014 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital social | 8 | 12 000 000 | 12 000 000 |
| Réserves | 9 | 3 322 233 | 2 925 789 |
| Résultats reportés | | 673 | 855 |
| Subvention d'investissement (brute) | 10 | 1 946 500 | 1 946 500 |
| Total des capitaux propres avant résultat | | 17 269 406 | 16 873 144 |
| Résultat de l'exercice | | 1 411 726 | 1 709 248 |
| Total des capitaux propres avant affectation | | 18 681 132 | 18 582 392 |
| PASSIFS | | | |
| Passifs non courants | | | |
| Autres passifs financiers | 11 | 304 911 | 281 259 |
| Provisions | 12 | 245 000 | 0 |
| Total des passifs non courants | | 549 911 | 281 259 |
| Passifs courants | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 13 | 1 591 816 | 1 292 657 |
| Autres passifs courants | 14 | 1 831 748 | 1 598 562 |
| Total des passifs courants | | 3 423 564 | 2 891 219 |
| Total des passifs | | 3 973 475 | 3 172 478 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 22 654 607 | 21 754 870 |

ETAT DE RESULTAT
AU 31 DECEMBRE 2015
(Exprimé en dinars tunisiens)

| | Notes | Au 31/12/2015 | Au 31/12/2014 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Produits d'exploitation | | | |
| Revenus | 15 | 9 743 963 | 9 213 415 |
| Autres produits d'exploitation | 16 | 43 720 | 60 111 |
| Total des produits d'exploitation | | 9 787 683 | 9 273 526 |
| Charges d'exploitation | | | |
| Variation de stocks | | 16 088 | -51 460 |
| Achats marchandises | | 107 383 | 234 148 |
| Achats d'approvisionnements consommés | | 740 962 | 636 897 |
| Charges de personnel | | 5 305 932 | 5 118 935 |
| Dotations aux amortissements et provisions | | 1 201 803 | 894 210 |
| Autres charges d'exploitation | | 978 646 | 762 738 |
| Total charges d'exploitation | 17 | 8 350 814 | 7 595 468 |
| Résultat d'exploitation | | 1 436 869 | 1 678 058 |
| Produits de placements nets | 18 | 562 716 | 527 860 |
| Autres pertes ordinaires | 19 | -280 | -21 527 |
| Autres gains ordinaires | 20 | 29 163 | 107 713 |
| Résultat des activités ordinaires avant impôts | | 2 028 468 | 2 292 104 |
| Impôts sur les bénéfices | 21 | -616 742 | -582 856 |
| Résultat des activités ordinaires après impôts | | 1 411 726 | 1 709 248 |
| Résultat net de l'exercice | | 1 411 726 | 1 709 248 |

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31 DECEMBRE 2015
(Exprimé en dinars tunisiens)

| | Notes | Au 31/12/2015 | Au 31/12/2014 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | |
| Résultat de l'exercice | | 1 411 726 | 1 709 248 |
| Ajustement pour amortissements et provisions | | 1 201 803 | 894 210 |
| Reprise sur provision | | -43 720 | -60 111 |
| Variation des stocks | 22 | 16 088 | -51 460 |
| Variation des clients | 23 | -118 365 | 20 065 |
| Variation des autres actifs | 24 | 72 498 | -205 879 |
| Variation des passifs courants | 25 | 341 363 | -41 719 |
| Plus values /cession d'immobilisations | | -25 530 | -107 713 |
| | | | |
| Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation | | 2 855 863 | 2 156 641 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements | | | |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | 26 | -1 047 740 | -1 544 635 |
| Perte de valeur /action foire de Tunis | | 0 | 14 400 |
| Encaiss/Décaiss provenant du remb./octroi des prêts aux personnels | 27 | -18 010 | 19 946 |
| Décaissement Emprunt National 2014 | | 0 | -500 000 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles | | 25 530 | 107 713 |
| Variation des cautionnements reçus | 28 | 23 652 | 8 673 |
| | | | |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | -1 016 568 | -1 893 903 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Encaissement Subv. d'investissement | | 0 | 0 |
| Distribution de dividendes | | -1 199 995 | -959 994 |
| Alimentation du fonds social | | -170 925 | -130 540 |
| Décaissements sur fonds social | 29 | 57 938 | 6 402 |
| | | | |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement | | -1 312 982 | -1 084 132 |
| | | | |
| Variation de trésorerie | | 526 313 | -821 394 |
| | | | |
| Trésorerie au début de période | | 8 320 640 | 9 142 034 |
| Trésorerie à la fin de la période | 30 | 8 846 953 | 8 320 640 |

Soldes Intermédiaires de Gestion au 31/12/2015

| Libellés | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| -Revenus | 9 743 963 | 9 213 415 |
| <u>Total produits d'exploitation</u> | 9 743 963 | 9 213 415 |
| -Achats consommés | -864 828 | -819 585 |
| -Autres charges externes | -831 570 | -577 785 |
| <u>Valeur ajoutée brute</u> | 8 047 565 | 7 816 045 |
| -Charges de personnel | -5 358 742 | -5 118 935 |
| -Impôts et taxes | -155 968 | -184 953 |
| <u>Excédent brut d'exploitation</u> | 2 532 855 | 2 512 157 |
| -Autres produits ordinaires | 29 163 | 107 713 |
| -Produits financiers | 562 716 | 527 860 |
| -Reprise sur provisions | 43 720 | 60 111 |
| -Charges diverses ordinaires | -22 137 | -21 527 |
| -Transfert de Charges | 83 954 | |
| -Dotation aux amortissements et provisions | -1 201 803 | -894 210 |
| <u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u> | 2 028 468 | 2 292 104 |
| <u>Impôts sur les bénéfices</u> | -616 742 | -582 856 |
| <u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u> | 1 411 726 | 1 709 248 |
| Effet des modifications comptables | | |
| <u>Résultat après modifications comptables</u> | 1 411 726 | 1 709 248 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 31 décembre 2015

A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

A. 1 – Fiche signalétique de la Société :

| | |
|-------------------------|---|
| Exercice | : du 1 ^{er} Janvier au 31 Décembre 2015 |
| Raison sociale | : La Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » |
| Forme juridique | : Société Anonyme |
| N° registre de Commerce | : B 193791996 |
| Mle. Fiscal | : 012748 / E |
| Date de création | : 04 Décembre 1980 |
| Adresse | : Route de Nâassen Bir – Kassâa Ben Arous |

A. 2 – Caractéristiques :

| | |
|--------------------------|---|
| Activité principale | : Gestion du Marchés d'Intérêt National de Bir - Kassâa |
| Nombre d'établissement | : 01 |
| Montant du capital | : 12.000.000 dinars Tunisiens. |
| Répartition du capital : | |

| | |
|---------------|--------------|
| Etat Tunisien | 37,50 % |
| Public | 49,96 % |
| O.C.T. | 7,55 % |
| O.T.D | 0,50 % |
| Autres | 4,49 % |
| Total | 100 % |

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 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 celles-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 des 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 en sont exclus. Ils font l'objet d'une évaluation en fin d'exercice à leur juste valeur. Les moins-values dégagées sont provisionnées.

B. 2 -4 Revenus :

Les revenus 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 court terme et 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.

C – NOTES AUX ETATS FINANCIERS :

NOTE N° 1 -LES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève à **214 900 DT** au 31/12/2015, détaillée comme suit :

| DESIGNATIONS | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | AMORTISSEMENTS | | | | | VALEURS COMPTABLES NETTES | |
|-------------------|-------------------------------|------------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------------------|---------------|
| | Solde au 31/12/2014 | Acquisition 2015 | Reclassement 2015 | Cessions 2015 | Solde au 31/12/2015 | solde au 31/12/2014 | Dotation 2015 | Réintégration | Cumul au 31/12/2015 | V.C.N 2014 | V.C.N 2015 |
| LOGICIELS | 203 224 | 5 776 | | | 209 000 | 186 397 | 8 133 | - | 194 530 | 16 827 | 14 470 |
| LOGICIEL en cours | 0 | 5 900 | | | 5 900 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 900 |
| TOTAL | 203 224 | 11 676 | 0 | 0 | 214 900 | 186 397 | 8 133 | 0 | 194 530 | 16 827 | 20 370 |

NOTE N° 2- LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute de ces immobilisations s'élève à **35 810 010 DT** au 31/12/2015 contre **34 608 970 DT** au 31/12/2014, soit une augmentation de **1 201 040 DT** détaillée comme suit :

| DESIGNATION | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | AMORTISSEMENTS / PROVISIONS | | | | | V.C.N au 31/12/2015 |
|--|-----------------------------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|---------------------|
| | Au 31/12/14 | Acquisitions 2015 | Reclass. 2015 | cession 2015 | Au 31/12/15 | Au 31/12/14 | Dot.Amort 2015 | Dot.prov. 2015 | Réintégration | Au 31/12/15 | |
| Terrains et aménagement terrains | 158 655 | | | | 158 655 | 30 073 | 3 400 | | | 33 473 | 125 182 |
| Constructions | 24 431 477 | 16 283 | 754 098 | -26 000 | 25 175 858 | 18 548 354 | 602 235 | | -26 000 | 19 124 589 | 6 051 269 |
| Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction | 1 816 714 | 93 308 | 89 930 | | 1 999 952 | 1 554 135 | 87 937 | | | 1 642 072 | 357 880 |
| Inst. Tech. Matériel et outillage industriel | 437 219 | 37 397 | | | 474 616 | 387 280 | 17 500 | | | 404 780 | 69 836 |
| Équipements frigorifiques | 778 184 | | 161 489 | | 939 673 | 776 027 | 9 900 | | | 785 927 | 153 746 |
| Matériel de transport | 794 536 | 118 984 | 2 121 | | 915 641 | 479 435 | 111 585 | | | 591 020 | 324 621 |
| Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers | 43 523 | 1 454 | | | 44 977 | 40 837 | 1 078 | | | 41 915 | 3 062 |
| Équipements de bureau | 407 201 | 8 014 | | | 415 215 | 381 149 | 12 783 | 2 638 | | 396 570 | 18 645 |
| Matériel informatique | 759 365 | 21 010 | 42 058 | | 822 433 | 669 523 | 58 104 | | | 727 627 | 94 806 |
| Caisses en plastiques | 62 053 | | | | 62 053 | 62 053 | 0 | | | 62 053 | 0 |
| Immobilisations en cours (voir note 2.1) | 4 920 043 | 930 590 | -1 049 696 | | 4 800 937 | 23 038 | 0 | | | 23 038 | 4 777 899 |
| Total des immobilisations corporelles | 34 608 970 | 1 227 040 | 0 | -26 000 | 35 810 010 | 22 951 904 | 904 522 | 2 638 | -26 000 | 23 833 064 | 11 976 946 |

2.1 -Immobilisations en cours :

Les immobilisations en cours totalisent une valeur brute de **4 800 937 DT** au 31/12/2015, détaillée comme suit :

| DESIGNATION | IMMOBILISATIONS EN COURS | | | | PROVISIONS | | | | VALEUR COMPTABLE NETTE | |
|---|--------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------------------|----------------|------------------------|------------------|
| | Solde au 31/12/14 | Travaux 2015 | Reclassement | Solde au 31/12/15 | solde au 31/12/14 | Provision 2015 | Reprise / Provision 2015 | Solde 31/12/15 | 31/12/2014 | 31/12/2015 |
| - Constructions en cours dépôt + vestiaires COOPMAG | 3 288 | | | 3 288 | 3 288 | - | - | 3 288 | 3 288 | 3 288 |
| - Aménagements en cours mezzanine pour bureaux halle FL | 19 301 | | | 19 301 | 19 301 | - | - | 19 301 | 19 301 | 19 301 |
| - Aménagement des pavillons 1-2-3-4 | 1 283 803 | 479 641 | | 1 763 444 | 0 | | - | | 1 283 803 | 1 763 444 |
| - Construction en cours station valorisation déchets | 2 899 416 | | | 2 899 416 | 0 | - | - | | 2 899 416 | 2 899 416 |
| - Installation en cours porte d'entrée principale | 449 | | | 449 | 449 | | - | 449 | 449 | 449 |
| - Aménagement extérieur local archives | 2 878 | | | 2 878 | 0 | - | - | 0 | 2 878 | 2 878 |
| -Travaux de construction d'une fosse et d'un caniveau à ciel ouvert | 278 484 | 428 | -278 912 | 0 | 0 | - | - | 0 | 0 | 0 |
| -Rénovation du réseau des eaux usées | 380 248 | 94 938 | -475 186 | 0 | 0 | - | - | 0 | 0 | 0 |
| -Travaux de câblage des pavillons 1-2-3-4 | 50 055 | 25 528 | | 75 583 | 0 | - | - | 0 | 50 055 | 75 583 |
| -Matériel de transport en cours | 2 121 | | -2 121 | 0 | 0 | - | - | 0 | 2 121 | 0 |
| -Construction bloc sanitaire et 2 vestiaires | 0 | 36 578 | | 36 578 | 0 | - | - | 0 | 0 | 36 578 |
| -Rénovation équipement entrepôt frigorifique | 0 | 161 489 | -161 489 | 0 | 0 | - | - | 0 | 0 | 0 |
| -Installation d'un système de vidéo surveillance | 0 | 131 988 | -131 988 | 0 | 0 | - | - | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 4 920 043 | 930 590 | -1 049 696 | 4 800 937 | 23 038 | 0 | 0 | 23 038 | 4 897 005 | 4 777 899 |

NOTE N°3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute de ces immobilisations s'élève à **714 916 DT** au 31/12/2015 contre **696 906 DT** au 31/12/2014, soit une augmentation de **18 010 DT**. Elle est détaillée comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Titres de participation (1) | 25 600 | 25 600 | 0 |
| Dépôts et cautionnements | 2 780 | 2 780 | 0 |
| Prêts à plus d'un an au personnel | 186 536 | 168 526 | 18 010 |
| Emprunt National 2014 (2) | 500 000 | 500 000 | 0 |
| TOTAL | 714 916 | 696 906 | 18 010 |

(1) Les titres de participation correspondent à 800 actions de la société « Foire Internationale de Tunis » acquises pour 50 dinars l'action. Ces titres ont subi une perte de valeur irréversible suite à la réduction de la valeur nominale de l'action de 18 dinars.

(2) La SOTUMAG a souscrit le 20/06/2014 à l'Emprunt National 2014 pour un montant de 500 000DT catégorie B pour une période de 7 ans dont 2 ans de grâce à un taux fixe de 6,15% brut l'an.

NOTE N°4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

La valeur brute des comptes clients et comptes rattachés s'élève à **424 232 DT** au 31/12/2015 contre **305 867 DT** au 31/12/2014, soit une augmentation de **118 365 DT** détaillée comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Clients effets à recevoir | 133 835 | 5 985 | 127 850 |
| Clients douteux ou litigieux | 290 397 | 299 882 | (9 485) |
| TOTAL | 424 232 | 305 867 | 118 365 |
| Provisions | (290 397) | (299 882) | 9 485 |
| TOTAL | 133 835 | 5 985 | 127 850 |

Le montant des effets à recevoir s'élève au 31/12/2015 à **133 835 DT** contre **5 985 DT** en 2014.

Les clients douteux comportent les montants des loyers anciens dont le recouvrement est incertain. Des actions en justice ont été intentées en vue de procéder au recouvrement de ces loyers. Les provisions constatées sur ces loyers sont appréciées au cas par cas et sont estimées selon les possibilités d'exécution des jugements rendus par les tribunaux.

NOTE N°5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants présentent un total brut de **953 213 DT** au 31/12/2015 contre **1 025 711 DT** au 31/12/2014, soit une diminution de **72 498 DT**. Ils sont détaillés comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|---|----------------|------------------|-----------------|
| Personnel, Prêts à moins d'un an | 190 069 | 170 332 | 19 737 |
| Débiteurs divers (1) | 102 399 | 117 976 | (15 577) |
| Produits à recevoir (2) | 484 449 | 475 532 | 8 917 |
| Fournisseurs d'imm. Avances / commandes (3) | 49 807 | 130 997 | (81 190) |
| Charges constatées d'avance (4) | 126 489 | 130 874 | (4 385) |
| TOTAL | 953 213 | 1 025 711 | (72 498) |
| Provision | (31 622) | (40 011) | 8 389 |
| TOTAL | 921 591 | 985 700 | (64 109) |

1. DEBITEURS DIVERS

Le compte « Débiteurs divers » enregistre principalement les créances sur les mandataires au titre des consommations d'eau et électricité des années antérieures pour un montant de **77 967** dinars. Ce compte est provisionné de **31 622** dinars et ce pour les créances jugées irrécouvrables par la SOTUMAG en 2015.

2. PRODUITS A RECEVOIR

Le compte « produits à recevoir » enregistre les loyers à recevoir sur les mandataires pour un montant de **115 377** DT, un montant de **150 000** DT relatif au loyer de la station AGIL en 2015 et les produits financiers sur les placements et les comptes courants à recevoir pour un montant de **219 072** DT.

3. AVANCES SUR FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS

Le compte comporte l'avance à la société « Construction des Bâtiments du Sud (C.B.S) »

4. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avances représentent essentiellement les stocks de fin d'année de fournitures de bureau, de carburants, de fournitures électriques et de pièces de rechange.

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Les placements et autres actifs financiers totalisent **8 000 000** DT au 31/12/2015. Il s'agit des placements dans des comptes à terme auprès des banque BNA pour 7 500 000 dinars et BFT pour un montant de 500 000 dinars.

NOTE N°7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent **846 953** DT au 31/12/2015 contre **1 020 640** DT au 31/12/2014, soit une diminution de **173 687** DT. Elles sont détaillées comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|--------------------|----------------|------------------|------------------|
| BNA TFL | 667 185 | 641 613 | 25 571 |
| BFT Marché de Gros | 57 217 | 38 959 | 18 257 |
| BH | 42 040 | 29 255 | 12 785 |
| BNA Marché de Gros | 30 810 | 286 368 | (255 558) |
| STUSID BANK | 26 913 | 0 | 26 913 |
| BNA Fonds social | 8 657 | 7 638 | 1 019 |
| BNA O.P | 6 312 | 6 312 | 0 |
| ATB | 7 339 | 1 368 | 5 971 |
| AMEN BANK | 332 | 8 741 | (8 409) |
| Caisse | 148 | 384 | (236) |
| TOTAL | 846 953 | 1 020 640 | (173 687) |

NOTE N°8 : CAPITAL SOCIAL

Le capital social, qui s'élève au 31/12/2015 à 12 000 000 D, est composé de 12 000 000 actions de 1 D chacune et réparties comme suit :

| Actionnaire | Pourcentage de participation |
|---------------|------------------------------|
| Etat Tunisien | 37,5% |
| Public | 49,96% |
| OCT | 7,55% |
| OTD | 0,50% |
| Autres | 4,49% |
| TOTAL | 100% |

NOTE N°9 : RESERVES

Les réserves totalisent **3 322 233** DT au 31/12/2015 contre **2 925 789** DT au 31/12/2014, soit une augmentation de **396 444** DT.

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|----------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Réserves légales | 1 123 949 | 1 038 444 | 85 505 |
| Réserves extraordinaires | 1 850 868 | 1 597 868 | 253 000 |
| Réserves pour Fonds social | 307 416 | 249 477 | 57 939 |
| Autres réserves | 40 000 | 40 000 | 0 |
| TOTAL | 3 322 233 | 2 925 789 | 396 444 |

NOTE N°10 : SUBVENTION D'INVESTISSEMENT

Les subventions d'investissement totalisent **1 946 500** DT au 31/12/2015.

Le tableau des mouvements des capitaux propres s'analyse comme suit :

| Désignation | Total des capitaux propres | Capital social | Réserves légales | Réserves pour fonds social | Réserves Extra-ordinaires | Autres réserves | Résultats de l'exercice 2015 | Résultats reportés | subventions d'investissements |
|--|----------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------|------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| Solde au 31/12/14 (avant affectation) | 18 582 392 | 12 000 000 | 1 038 444 | 249 477 | 1 597 868 | 40 000 | 1 709 248 | 855 | 1 946 500 |
| Affectation du résultat 2014 : | | | | | | | | | |
| Réserves légales | | | 85 505 | | | | -85 505 | | |
| Réserves pour fonds social | | | | 170 925 | | | -170 925 | | |
| Dividendes exercice 2014 | | | | | | | -1 200 000 | | |
| Réserves extra ordinaires | | | | | 253 000 | | -253 000 | | |
| Variation des résultats reportés | | | | | | | 182 | -182 | |
| Dons octroyés FS | | | | -129 965 | | | | | |
| Intérêts encaissés sur prêts FS | | | | 16 979 | | | | | |
| Résultat 2015 | | | | | | | 1 411 726 | | |
| Subventions d'investissements encaissées (a) | | | | | | | | | |
| Solde au 31/12/2015 | 18 681 132 | 12 000 000 | 1 123 949 | 307 416 | 1 850 868 | 40 000 | 1 411 726 | 673 | 1 946 500 |

(a) La subvention d'investissement sera rapportée aux résultats des exercices pendant lesquels seront constatées les charges d'amortissement relatives à l'immobilisation actuellement en cours. Par conséquent, le montant inscrit dans les capitaux propres représente le montant brut avant prélèvement de l'impôt sur les sociétés.

NOTE N°11 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente un solde de **304 911** DT au 31/12/2015 contre **281 259** DT au 31/12/2014, soit une augmentation de **23 652** DT. Elle représente les cautionnements de garantie reçus par la « SOTUMAG » auprès des opérateurs du Marché d'Intérêt National.

NOTE N°12 : PROVISIONS

Le solde de 245 000 DT représente ne provision pour litige constituée en 2015 à la suite d'une saisie arrêt effectuée sur les comptes bancaires de la SOTUMAG d'un montant de 336 653 DT au profit du GMG (Groupement de Maintenance et de Gestion de la Z.I. Bir Kassaa). Le GMG réclame ce montant au titre de la quote-part de la SOTUMAG dans les frais de maintenance et de gestion de la Zone industrielle Bir El Kassaa et objet d'un différend ayant fait l'objet d'un recours en justice. La provision représente 73% du montant de la dette probable.

NOTE N°13 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un total de **1 591 816** DT au 31/12/2015 contre **1 292 657** DT au 31/12/2014, soit une augmentation de **299 159** DT. Ils sont détaillés comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 515 802 | 407 617 | 108 185 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 805 402 | 701 922 | 103 480 |
| Fournisseurs, retenues de garantie | 270 612 | 183 118 | 87 494 |
| TOTAL | 1 591 816 | 1 292 657 | 299 159 |

NOTE N°14 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent **1 831 748** DT au 31/12/2015 contre **1 598 562** DT au 31/12/2014, soit une augmentation de **233 186** DT. Les autres passifs courants se détaillent au 31/12/2015 comme suit:

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Personnel, rémunérations dues | 100 | 0 | 100 |
| Personnel, provisions pour congés à payer | 209 482 | 152 747 | 56 735 |
| Etat, impôts et taxes | 1 080 681 | 938 593 | 142 088 |
| Organismes de sécurité sociale | 362 612 | 343 861 | 18 751 |
| Créditeurs divers | 94 492 | 108 020 | (13 528) |
| Charges à payer | 67 080 | 38 342 | 28 738 |
| Produits constatés d'avance | 17 255 | 16 961 | 294 |
| Associés, dividendes à payer | 46 | 39 | 7 |
| TOTAL | 1 831 748 | 1 598 562 | 233 186 |

NOTE N°15 : REVENUS

Les revenus s'élèvent à **9 743 963** DT en 2015 contre **9 213 415** DT en 2014, soit une augmentation de **530 548** DT. Ils sont détaillés comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Redevances fruits et légumes | 5 708 080 | 5 317 294 | 390 786 |
| Redevances poissons | 2 382 505 | 2 390 187 | (7 682) |
| Redevances Bananes | 21 084 | 0 | 21 084 |
| Ventes glaces | 102 229 | 80 335 | 21 894 |
| Loyer entrepôt frigorifique | 54 106 | 65 957 | (11 851) |
| Ventes imprimés spécifiques | 130 219 | 159 324 | (29 105) |
| Ventes imprimantes thermiques | 26 040 | 49 140 | (23 100) |
| Loyer fruits et légumes | 618 590 | 602 704 | 15 886 |
| Loyer poissons | 81 916 | 83 499 | (1 583) |
| Loyer magasins de dattes | 182 719 | 163 064 | 19 655 |
| Loyer carreaux melon et pastèque | 7 350 | 8 700 | (1 350) |
| Loyer entrepôt emballages | 72 542 | 69 124 | 3 418 |
| Loyer divers | 317 617 | 190 897 | 126 720 |
| Autres revenus | 39 049 | 33 944 | 5 105 |
| Ventes liées à des modifications comptables | (83) | (754) | 671 |
| TOTAL | 9 743 963 | 9 213 415 | 530 548 |

NOTE N°16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation totalisent **43 720** DT en 2015 contre **60 111** DT en 2014, soit une diminution de **16 391** DT. Ils représentent des reprises sur provisions constituées antérieurement.

NOTE N°17 : CHARGES D'EXPLOITATION

Les charges d'exploitation de l'exercice 2015 s'élèvent à **8 350 814** DT contre **7 595 468** DT en 2014, soit une augmentation de **755 346** DT. Elles se détaillent comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Variation de stocks imprimés spécifiques | 25 072 | (32 550) | 57 622 |
| Variation de stocks imprimantes thermiques | 6 793 | (13 010) | 19 803 |
| Variation de stocks lecteurs de cartes magnétiques | 0 | (5 900) | 5 900 |
| Variation de stocks matériels | (15 777) | 0 | (15 777) |
| Achats de marchandises | 107 383 | 234 148 | (126 765) |
| Achats d'approvisionnements consommés (1) | 740 962 | 636 897 | 104 065 |
| Charges du personnel (2) | 5 305 932 | 5 118 935 | 186 997 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions (3) | 1 201 803 | 894 210 | 307 593 |
| Autres charges d'exploitation (4) | 978 646 | 762 738 | 215 908 |
| TOTAL | 8 350 814 | 7 595 468 | 755 346 |

(1) Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés totalisent **740 962** DT en 2015 contre **636 897** DT en 2014, soit une augmentation de **104 065** DT. Ces achats se détaillent comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Fournitures consommables | 32 649 | 29 041 | 3 608 |
| Achats non stockés de matières | 1 927 | 22 | 1 905 |
| Achats non stockés de fournitures | 1 016 | 830 | 186 |
| Eau | 80 480 | 101 684 | (21 204) |
| Electricité | 573 705 | 460 311 | 113 394 |
| Carburant | 51 487 | 44 937 | 6 550 |
| Achats liés à des modifications comptables | 93 | 88 | 5 |
| Transfert de charges | (395) | (16) | (379) |
| TOTAL | 740 962 | 636 897 | 104 065 |

(2) Charges du personnel

Les charges du personnel totalisent **5 305 932** DT en 2015 contre **5 118 935** DT en 2014, soit une augmentation de **186 997** DT. Elles se détaillent comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Salaires des permanents | 4 150 595 | 4 072 489 | 78 106 |
| Salaires des contractuels | 61 696 | 79 836 | (18 140) |
| Congés payés | 56 898 | (33 972) | 90 870 |
| Charges sociales | 709 266 | 710 643 | (1 377) |
| Autres charges sociales | 368 561 | 320 072 | 48 489 |
| Charges du personnel liées à une modification comptable | 11 725 | 0 | 11 725 |
| Transfert de charges appointements | (3 862) | (4 458) | 596 |
| Transfert de charges Assurances Groupe | (48 947) | (25 675) | (23 272) |
| TOTAL | 5 305 932 | 5 118 935 | 186 997 |

(3) Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à **1 201 803** DT en 2015 contre **894 210** DT en 2014, soit une augmentation de **307 593** DT. Cette augmentation est détaillée comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|---|------------------|----------------|----------------|
| Dotations aux amortissements des immob. incorp. | 8 134 | 5 920 | 2 214 |
| Dotations aux amortis. des immob. corporelles | 904 221 | 849 874 | 54 347 |
| Dotations aux prov. pour dépréciation des clients | 19 525 | 28 085 | (8 560) |
| Dotations aux prov. pour dépréc. des autres actifs courants | 21 984 | 10 331 | 11 653 |
| Dotations aux provisions pour litiges | 245 000 | 0 | 245 000 |
| Dotations aux prov. pour dépréc. des immob. | 2 637 | 0 | 2 637 |
| Dotations aux amortis. des immob. Corporelles liée à mod. | 302 | 0 | 302 |
| TOTAL | 1 201 803 | 894 210 | 307 593 |

(4)- Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent **978 646** DT en 2015 contre **762 738** DT en 2014 soit une augmentation de **215 908** DT. Ces charges sont détaillées comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Services extérieurs (a) | 815 835 | 572 966 | 242 869 |
| Charges diverses ordinaires | 21 857 | 17 000 | 4 857 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 155 968 | 196 765 | (40 797) |
| Transfert de charges | (15 014) | (23 993) | 8 979 |
| TOTAL | 978 646 | 762 738 | 215 908 |

(a) Les services extérieurs se détaillent comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|
| Entretien et réparation des bâtiments | 247 843 | 147 352 |
| Entretien et réparation des véhicules, des équipements | 75 151 | 98 431 |
| Primes d'assurances | 41 962 | 34 715 |
| Etudes, recherches et autres services extérieurs | 66 988 | 55 088 |
| Rémunération d'intermédiaires et honoraires | 125 600 | 102 988 |
| Publicité et relations publiques | 62 737 | 27 587 |
| Subventions et dons | 153 000 | 75 000 |
| Missions et réception, Voyages et déplacements | 20 427 | 11 077 |
| Frais postaux et frais de télécommunications | 21 354 | 18 331 |
| Divers | 773 | 2 399 |
| | 815 835 | 572 966 |

NOTE N°18 : PRODUITS DES PLACEMENTS NETS

Les produits des placements totalisent **562 716 DT** en 2015 contre **527 860 DT** en 2014 soit une augmentation de **34 856 DT**. Cette augmentation est détaillée comme suit :

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Produits des placements | 555 036 | 520 180 | 34 856 |
| Produits des participations | 7 680 | 7 680 | 0 |
| TOTAL | 562 716 | 527 860 | 34 856 |

NOTE N°19 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Les autres pertes ordinaires sont de **280 DT** en 2015 contre **21 527 DT** en 2014. Les pertes de 2014 proviennent essentiellement de la réduction de la valeur nominale des actions de la Foire Internationale de Tunis pour un montant de 14 400 DT.

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Charges nettes sur cessions d'immob. et autres pertes | 0 | 7 127 | (7 127) |
| Pertes sur créances irrécouvrables | 280 | 0 | 280 |
| Réduction de valeur | 0 | 14 400 | (14 400) |
| TOTAL | 280 | 21 527 | -21 247 |

NOTE N°20 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires totalisent **29 163 DT** en 2015 contre **107 713 D** en 2014 soit une diminution de **78 550 DT**.

Le montant de 2014 représente le profit réalisé à la suite de la cession de 4 voitures de service totalement amorties et la vente d'une quantité de ferraille.

Le montant de 2015 représente le profit réalisé suite à la cession de 4 chambres froides totalement amorties.

| Libellé | Au 31.12.2015 | Au 31.12.2014 | Variation |
|---|---------------|----------------|----------------|
| Produits net / cession d'immob. et autres gains | 29 163 | 107 713 | -78 550 |
| TOTAL | 29 163 | 107 713 | -78 550 |

NOTE N°21 : IMPOTS SUR LES BENEFICES

L'impôt sur les bénéfices s'élève à **616 742 DT** en 2015 contre **582 856 DT** en 2014, soit une augmentation de **33 886 DT**.

L'impôt sur les bénéfices au titre de l'exercice 2015 a été déterminé comme suit :

| Libellé | 2015 |
|-------------------------------------|----------------|
| Bénéfice brut comptable | 2 028 468 |
| Réintégrations | 662 138 |
| Déductions | (223 636) |
| Bénéfice imposable | 2 466 970 |
| Impôt sur les sociétés (25%) | 616 742 |

NOTE SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

NOTE N°22 : VARIATION DES STOCKS

Cette variation présente au 31/12/2015 un solde positif de **16 088 DT** et se détaille ainsi :

| Libellé | 2015 |
|---------------------------------|---------------|
| Stock au 31/12/2015 | (55 967) |
| Stock au 31/12/2014 | 72 055 |
| Variation des stocks (D) | 16 088 |

NOTE N°23 : VARIATION DES CLIENTS

La variation négative des créances clients l'année 2015 totalise **-118 365 DT** et se détaille ainsi :

| Libellé | 2015 |
|---------------------------------------|------------------|
| Créances clients au 31/12/2015 | (424 232) |
| Créances clients au 31/12/2014 | 305 867 |
| Variation des créances clients | (118 365) |

NOTE N°24 : VARIATION DES AUTRES ACTIFS

La variation positive des autres actifs courants l'année 2015 totalise **72 498 DT** et se détaille ainsi :

| Libellé | 2015 |
|--|---------------|
| Autres Actifs Courants au 31/12/2015 | (953 213) |
| Autres Actifs Courants au 31/12/2014 | 1 025 711 |
| Variation des autres actifs (D) | 72 498 |

NOTE N°25 : VARIATION DES PASSIFS COURANTS

La variation positive des autres passifs courants l'année 2015 totalise **341 363 DT** et se détaille ainsi :

| Libellé | 2015 |
|---|----------------|
| Passifs courants au 31/12/2015 | 3 423 564 |
| Fournisseurs d'immobilisations au 31/12/2015 | (805 402) |
| Fournisseurs d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/2015 | (270 612) |
| Passifs courants au 31/12/2014 | (2 891 219) |
| Fournisseurs d'immobilisations au 31/12/2014 | 701 922 |
| Fournisseurs d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/2014 | 183 117 |
| Actionnaires dividendes à payer 2015 | (46) |
| Actionnaires dividendes à payer 2014 | 39 |
| Variation des Passifs courants (D) | 341 363 |

NOTE N°26 : DECAISSEMENTS RESULTANT DE L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les décaissements relatifs aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles, effectuées courant 2015, s'élèvent à **1 047 740 DT** et se détaillent ainsi :

| Libellé | 2015 |
|--|--------------------|
| Acquisitions 2015 | (1 238 715) |
| Fournisseurs d'immobilisations au 31/12/2015 | 805 402 |
| Fournisseurs d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/2015 | 270 612 |
| Fournisseurs d'immobilisations au 31/12/2014 | (701 922) |
| Fournisseurs d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/2014 | (183 117) |
| Décaissements relatifs à l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles | (1 047 740) |

NOTE N°27: DECAISSEMENTS PROVENANT D'OCTROIE DES PRETS AUX PERSONNELS

Cette variation reflète en 2015 un décaissement provenant de l'octroie de prêts aux personnel pour 18 010 DT.

| Libellé | 2015 |
|--|-----------------|
| Immobilisations financières au 31/12/2015 (1) | (714 916) |
| Immobilisations financières au 31/12/2014 (2) | 696 906 |
| Décaissement provenant d'octroie des prêts au personnel (D) (2)-(1) | (18 010) |

NOTE N°28: VARIATION DES CAUTIONS RECUES

La variation positive des cautions reçues s'élève à 23 652 D et se détaille ainsi :

| Libellé | 2015 |
|--|---------------|
| Autres Passifs Financiers au 31/12/2015 (1) | 304 911 |
| Autres Passifs Financiers au 31/12/2014 (2) | (281 259) |
| Variation des cautions reçues (D) (1)-(2) | 23 652 |

NOTE N°29 : DECAISSEMENTS NETS SUR FONDS SOCIAL

La variation positive du fond social courant l'année 2015 s'élève à 57 938 DT et se détaille ainsi :

| Libellé | 2015 |
|--|---------------|
| Réserves pour fonds social au 31/12/2015 (1) | 307 415 |
| Réserves pour fonds social au 31/12/2014 (2) | (249 477) |
| Décaissements nets sur fonds social (D) (1)-(2) | 57 938 |

NOTE N°30: TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Cette rubrique totalise au 31/12/2015 la somme de 8 846 953 DT et se détaille ainsi :

| Libellé | 2015 |
|---|------------------|
| Placements et autres actifs financiers au 31/12/2015 | 8 000 000 |
| Liquidités et équivalents de liquidités au 31/12/2015 | 846 953 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice (D) | 8 846 953 |

NOTE N°31 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan représentent des cautionnements définitifs au titre des marchés ci-après :

| Titulaire du marché | Objet du marché | Montant du cautionnement DT | |
|----------------------|---|-----------------------------|----------------|
| | | 2015 | 2014 |
| COTIM | Imprimés spécifiques | 6 205 | 6 205 |
| COTIM | Imprimés spécifiques | 5 799 | 5 799 |
| SOBEDIF | Construction d'une clôture | 98 987 | 98 987 |
| SOBEDIF | Aménagement parking et espace M +P | 105 536 | 105 536 |
| Solar Energy Systems | Unité de valorisation des déchets | 75 298 | 75 298 |
| CIREB | Imprimés spécifiques | 0 | 10 887 |
| C B S | Aménagement des pavillons 1 – 2 – 3 et 4 | 65 233 | 65 233 |
| C B S | Construction Bloc sanitaire et vestiaires | 4 217 | 0 |
| B2A | Inventaire physique des immobilisations | 0 | 843 |
| STAFIM PEUGEOT | Acquisition des voitures utilitaires | 17 124 | 17 124 |
| Sté EJMA | Rénovation du réseau des eaux usées | 51 418 | 51 418 |
| Sté EJMA | Construction d'une fosse et d'un caniveau à ciel ouvert | 8 288 | 8 288 |
| ACTI | Installation d'un système de vidéo surveillance | 3 708 | 3 708 |
| GAT | Souscription des contrats d'assurance | 9 605 | 0 |
| Techno Climat | Réparation de 7 fabriques de glace | 4 744 | 0 |
| COMPAFRIQUE | Imprimées spécifiques | 1 972 | 0 |
| | TOTAL : | 458 134 | 449 326 |

NOTE N°32 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Le Groupement de Maintenance et de Gestion (GMG) de la Z.I. Bir Kassaa a réclamé à la société un montant de 336 653 DT représentant sa quote-part dans les frais de maintenance de la Z.I. Bir Kassaa. Cette dette, objet d'un différend, fait l'objet de recours en justice dont le sort n'est pas encore précisé. Par prudence, une provision de 245 000 DT fut constituée, représentant ainsi 73% de la dette totale. En dehors de cette situation, aucun autre événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de SOTUMAG n'est intervenu depuis la date de clôture de l'exercice.

Tunis, le 11/06/2016

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE
LA SOCIÉTÉ TUNISIENNE DES
MARCHÉS DE GROS « SOTUMAG »**

OBJET : Rapport général du commissaire aux comptes sur
les états financiers de l'exercice clos le 31/12/2015

Messieurs,

1- En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale du 22/06/2015, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la *Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG »* arrêtés au 31/12/2015, tels qu'annexés au présent rapport.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers :

2- Ces états financiers, qui font ressortir un total net de bilan de 22.654.607 DT et un résultat bénéficiaire de 1.411.726 DT, ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Société. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité du commissaire aux comptes

3- Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère

raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

4- Les états financiers arrêtés au 31/12/2015 ont été établis et présentés conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises et selon les mêmes méthodes comptables appliquées antérieurement.

Opinion sur les états financiers

5- A notre avis, les états financiers de la *Société Tunisienne des Marchés de Gros* « *SOTUMAG* » qui sont annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de sa situation financière ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31/12/2015, 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 les points suivants :

6.1- L'action en recouvrement de créances intentée en 2011 à l'encontre de trois mandataires pour un montant total de 909.175 DT (dont un total de 851.251 DT non comptabilisé) suit son cours devant les tribunaux à la date du présent. Ces créances semblent être considérablement compromises. Elles auraient dû figurer à l'actif et être diminuées d'une provision d'égal montant, aboutissant ainsi à un effet nul sur les résultats.

6.2- Les subventions d'investissement inscrites dans les capitaux propres représentent les montants encaissés au titre de la participation du ministère de l'environnement et de certains organismes sous sa tutelle dans le financement des travaux de construction de la station de valorisation de déchets d'un montant total de 1.946.500 D. Conformément à la norme comptable n° 12, cette subvention sera rapportée aux résultats des exercices pendant lesquels seront constatées les charges d'amortissement relatives à cette immobilisation. Par conséquent, le montant inscrit dans les capitaux propres représente le montant brut avant prélèvement de l'impôt sur les sociétés.

6.3- La société a confié une mission d'inventaire physique des immobilisations à un bureau d'études externe. Selon le rapport de cette mission, daté du mois d'août 2015, les travaux de rapprochement de l'inventaire physique avec la comptabilité, ont abouti à proposer des ajustements qui auraient pour effet de diminution des valeurs brutes des immobilisations et des amortissements correspondants respectivement de 1.091.904 DT et 1.089.267 DT, d'où un effet sur le résultat de 2.637 DT ayant fait l'objet de provision en 2015. Ces ajustements ne sont pas encore effectués.

Diligences spécifiques :

7- Conformément à l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons analysé le système de contrôle interne, et nous avons présenté nos remarques et recommandations relatives aux procédures administratives, financières et comptables à la direction générale dans un autre rapport.

Il est à signaler que notre analyse du système de contrôle interne relatif au traitement des informations comptables et à l'établissement et la présentation des états financiers, n'a pas révélé d'anomalies significatives qui pourraient affecter notre opinion sur les états financiers.

8- Nous avons examiné le rapport annuel du conseil d'administration relatif aux activités durant l'année 2015. Les informations financières contenues dans ce rapport sont conformes à celles figurant dans les états financiers.

9- En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, nous n'avons pas relevé ou pris connaissance de faits qui nous laissent à penser que la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société n'est pas effectuée en conformité avec la réglementation en vigueur.

Le commissaire aux comptes

UNION AUDIT TUNISIE

Abdellatif ABBES

Tunis, le 11/06/2016

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE
LA SOCIETE TUNISIENNE DES
MARCHES DE GROS « SOTUMAG »**

Objet : Rapport spécial - Exercice clos le 31/12/2015

Messieurs,

En application de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues à travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attache à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations conclues en 2015

La direction générale ne nous a pas informés de l'existence de conventions ou opérations conclues en 2015 et rentrant dans le cadre des articles cités ci-dessus

B- Conventions et opérations conclues antérieurement à 2015

B1- Convention entre la « SOTUMAG » et la « COOPMAG » portant sur la location d'un local administratif :

Les créances facturées à la « COOPMAG » au titre de l'exercice 2015 se détaillent ainsi :

| Désignations | Créances facturées |
|--|---------------------------|
| Location d'un local au marché de gros | 12.520,739 |
| Frais de consommation eau et électricité | 4.252,711 |
| Total | 16.773,450 |

B2- Convention entre la « SOTUMAG » et l'établissement « Trabelsi et Fils » portant sur la location d'un espace de 50 m² au niveau du pavillon de poisson : Le montant annuel de la location est de deux Mille Dinars (2.000 DT) conformément à la réglementation en vigueur. L'exécution de cette convention, conclue antérieurement, s'est poursuivie au cours de l'exercice 2015.

Les créances facturées par la « SOTUMAG » à l'établissement « Trabelsi et Fils » au titre de l'exercice 2015 se détaillent ainsi :

| Désignations | Créances facturées |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Location d'un carreau poisson | 2.000,004 |
| Location d'un box pour emballage | 3.118,166 |
| Location d'un bureau | 1.269,838 |
| Redevances sur le chiffre d'affaires | 372.857,720 |
| Frais de consommation électricité | 4.731,830 |
| Total | 383.977,558 |

B3- Le ministère de tutelle, qui est représenté dans le conseil d'administration de la SOTUMAG, bénéficie depuis plusieurs années d'un personnel, au nombre de 19, qui est mis à sa disposition. Cette situation est en voie de régularisation.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

C1- La rémunération du Président Directeur Général de la « SOTUMAG » du mois de janvier au mois de mars de l'exercice 2015 s'élève à un total brut de 12.563,350 DT telle que fixée par l'arrêté de la Présidence du gouvernement du 20/12/2013. En outre, il a bénéficié des avantages en nature suivants :

- Une voiture de fonction
- Un quota mensuel de carburant de 500 litres valorisé pour un montant de 2.505 DT.
- La prise en charge des frais de Téléphone

C2- La rémunération du Président Directeur Général de la « SOTUMAG » pour la période allant du mois d'avril au mois de décembre s'élève à un total brut de 40.362,412 DT. En outre, il bénéficie des avantages en nature suivants :

- Une voiture de fonction
- Un quota mensuel de carburant de 500 litres valorisé pour un montant de 7.515 DT.
- La prise en charge des frais de Téléphone

C3- L'assemblée générale ordinaire réunie le 22/06/2015 a fixé le montant des jetons de présence à 3.000 DT brut pour chaque membre du conseil d'administration. Les jetons de présence servis dans l'année 2015 totalisent un montant brut de 17.000 DT.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations entrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Le commissaire aux comptes

UNION AUDIT TUNISIE

Abdellatif ABBES