

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

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

Siège social : Route de Nâassen Bir – Kassâa Ben Arous

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

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

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

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

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

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

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

**Charges d'exploitation**

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

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

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

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

### NOTES AUX ETATS FINANCIERS

#### A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

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

**Exercice** : du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2012  
**Raison sociale** : La Société Tunisienne des Marches de Gros « SOTUMAG »  
**Forme juridique** : Société anonyme  
**N° registre de Commerce** : B 193791996  
**Mle. Fiscale** : 012748 / E  
**Date de création** : **04 Décembre 1980**  
**Adresse** : **Route de Nâassen Bir – Kassâa Ben Arous**

##### A. 2 – Caractéristiques :

- Activité principale : **Gestion du MIN de Bir - Kassâa**
- Nombre d'établissement : **01**
- Montant du capital : **12.000.000 dinars Tunisiens.**
- Répartition du capital :

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

##### B.1 – Respect des normes comptables Tunisiennes :

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

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

###### B.2 -1 : Immobilisations incorporelles :

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

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

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

**B .2 -2. Immobilisations corporelles :**

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

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

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

La société pratique la méthode de l'amortissement linéaire.

Les taux retenus sont les taux d'usage en matière d'amortissement linéaire. La base d'amortissement est le coût d'acquisition.

**B. 2 -3 Immobilisations financières :**

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

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

**B. 2 -4 Revenus :**

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

**B . 2 -5 Les placements :**

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

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

**NOTE 1 : Immobilisations incorporelles :**

Ce poste est composé de logiciels informatiques :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS			V.N.C. 30/06/12
	Solde au 31/12/11	Acquisition 2012	Cessions 2012	Solde au 30/06/12	solde au 31/12/11	Dotation	Solde 30/06/12	
Logiciel	180 821			180 821	164 462	5 013	169 475	11 346
Total	180 821	0	0	180 821	164 462	5 013	169 475	11 346

## NOTE 2 : Immobilisations corporelles

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

## Note 2.1 : Immobilisations en cours :

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

## NOTE 3 : Immobilisations financières :

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

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

**NOTE 4 : Autres actifs courants :**

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

1. Le compte "produits à recevoir" enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et grossistes pour un montant de 383 806 DT et les produits financiers sur placement et comptes courants à recevoir et les produits de participation pour un montant de 52 527 DT.
2. Les charges constatées d'avances représentent essentiellement les stocks de fournitures de bureau, de fournitures électriques et de pièces de rechanges.

**NOTE 5 : Placements et autres actifs financiers :**

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

**NOTE 6 : Liquidités et équivalents de liquidités :**

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

**NOTE 7 : Capital social :**

Nombre d'actions : 12 000.000

Valeur nominale de l'action : 1 DT

La répartition des actions se présente comme suit :

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

**NOTE 8 : Réserves :**

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

**NOTE 9 : Autres passifs financiers :**

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

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

**NOTE 10 : Autres passifs courants :**

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

**NOTE 11 : Revenus :**

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

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

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

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

**NOTE 13 : Charges de personnel :**

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE 17 : Variation des stocks :**

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

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

**NOTE 18 : Variation des clients :**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTE 23. Engagements hors bilan :**

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

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

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

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

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

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

Messieurs les actionnaires de la société SOTUMAG,

1- Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la Société Tunisienne de Marché de Gros « SOTUMAG » et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société arrêtés au 30 juin 2012 qui font apparaître un total net du bilan de 19.471.390 dinars et un résultat bénéficiaire de 320.897 dinars.

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

3- Nous avons effectué notre examen limité en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières, il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit proprement dit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

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

5- Sur la base de notre examen limité, sous réserve de ce qui est mentionné dans le paragraphe 4, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société au 30 juin 2012, ainsi que du résultat de ses opérations pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

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

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

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

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

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

**Le commissaire aux comptes**

**Cabinet UAT  
Abdelatif ABBES**