

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

SOCIETE TUNISIENNE DES MARCHES DE GROS - SOTUMAG -

Siège social : Route de Naâsen, Bir Kassaa -Ben Arous-

La Société Tunisienne des Marchés de Gros - SOTUMAG - publie, ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2003, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M.Adnène ZGHIDI sur les résultats provisoires.

BILAN PROVISOIRE AU 30 JUIN 2003

(Exprimé en dinars tunisiens)

Actifs	Notes	Au 30/06/03	Au 30/06/02	Au 31/12/02
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	1	54 710	54 710	54 710
Amortissements		-54 099	-53 061	-53 631
Immobilisations corporelles	2	19 623 941	19 553 614	19 596 608
Amortissements		-13 284 192	-12 145 278	-12 726 611
Immobilisations financières	3	396 529	428 488	392 036
Provisions		-2 200	-6 534	-2 200
Total des actifs immobilisés		6 734 689	7 831 939	7 260 912
Total des actifs non courants		6 734 689	7 831 939	7 260 912
ACTIFS COURANTS				
Stocks		34 624	52 293	47 479
Clients et comptes rattachés		90 976	46 006	90 407
Provisions		-77 229	-19 200	-77 229
Autres actifs courants	4	379 042	450 353	374 422
Provisions		-5 875		-5 875
Placement et autres actifs financiers	5	7 000 000	4 850 000	6 400 000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	619 246	1 097 429	403 832
Total des actifs courants		8 040 784	6 476 881	7 233 036
Total des actifs		14 775 473	14 308 820	14 493 948

BILAN PROVISoire AU 30 JUIN 2003

(Exprimé en dinars tunisiens)

Capitaux propres et passifs	Notes	Au 30/06/03	Au 30/06/02	Au 31/12/02
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	7	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Réserves	8	3 870 145	3 748 915	3 686 617
Subventions d'investissement		76 369	95 461	85 915
Résultats reportés		16 043	15 933	15 933
Total des capitaux propres avant résultat		12 962 557	12 860 309	12 788 465
Résultat de l'exercice		488 596	278 374	826 011
Total des capitaux propres avant affectation		13 451 153	13 138 683	13 614 476
PASSIFS				
Passifs non courant				
Provisions pour litige	9	74 515	81 234	74 515
Autres passifs financiers	10	275 310	277 971	273 460
Total des passifs non courants		349 825	359 205	347 975
Fournisseurs et comptes rattachés		287 700	170 048	215 412
Autres passifs courants	11	686 795	640 884	316 085
Total des passifs courants		974 495	810 932	531 497
Total des passifs		1 324 320	1 170 137	879 472
Total des capitaux propres et des passifs		14 775 473	14 308 820	14 493 948

ETAT DE RESULTAT PROVISoire
AU 30 JUIN 2003

(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	Au 30/06/03	Au 30/06/02	Au 31/12/02
Produits d'exploitation				
Revenus	12	2 617 604	2 622 336	5 612 293
Autres produits d'exploitation		13 142	9 803	55 894
Total des produits d'exploitation		2 630 746	2 632 139	5 668 187
Charges d'exploitation				
Variation de stocks palettes en plastiques		627	-	-
Variation de stocks imprimés spécifiques		12 228	-20 060	-15 246
Achats marchandises		59 889	85 137	158 634
Achats d'approvisionnement consommés		176 445	170 906	361 151
Charges de personnel	13	901 765	843 597	1 670 595
Dotations aux amortissements et provisions	14	559 421	569 559	1 215 414
Autres charges d'exploitation	15	539 103	765 376	1 500 733
Total charges d'exploitation		2 249 478	2 414 515	4 891 281

Résultat d'exploitation		381 268	217 624	776 906
Charges financières nettes		-	-3 725	-3 725
Produits de placements nets		240 539	159 251	330 186
Autres gains ordinaires		438	10 654	23 189
Autres pertes ordinaires		-10	-92	-30 031
Résultat des activités ordinaires avant impôts		622 235	383 712	1 096 525
Impôts sur les bénéfices	16	-133 639	-105 338	-270 514
Résultat des activités ordinaires après impôts		488 596	278 374	826 011
Résultat net de l'exercice		488 596	278 374	826 011

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE PROVISoire
AU 30 JUIN 2003

(Exprimé en dinars tunisiens)

	Note	Au 30/06/03	Au 30/06/02	Au 31/12/02
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat de l'exercice		488 596	278 374	826 011
Ajustement pour amortissements et provisions		559 421	569 559	1 215 414
Amortissements des subventions		-9 546	-9 546	-19 092
Reprise sur provision		-1 372	-	-11 053
Variation des stocks		12 855	-20 060	-15 246
Variation des clients		-569	3 728	-40 673
Variation des autres actifs		-4 620	-162 171	-86 240
Variation des autres passifs courants		431 438	291 979	38 413
Plus values /cession d'immobilisations		-	-23	-73
Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation		1 476 203	951 840	1 907 461
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-27 333	-52 750	-95 836
Décaissement provenant de l'octroi des prêts au personnel		-4 493	-57 635	-
Encaissement provenant de remboursement des prêts aux personnels		-	-	-21 183
Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles		-	23	116
Encaissement des cautionnements reçues		1 850	500	-4 011
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-29 976	-109 862	-120 914
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Distribution de dividendes	17	-618 439	-884 928	-910 796
Remboursement des emprunts		-	-192 000	-192 000
Alimentation fonds social		9 412	7 595	-136 626
Décaissement sur fonds social		-21 786	-14 081	67 842
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		-630 813	-1 083 414	-1 171 580
Variation de trésorerie		815 414	-241 436	614 967
Trésorerie au début de période		6 803 832	6 188 865	6 188 865
Trésorerie à la fin de la période		7 619 246	5 947 429	6 803 832

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

A.1 – Fiche signalétique de la Société :

Exercice	: du 1 ^{er} Janvier 2003 au 30 Juin 2003
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	: 9.000.000 dinars Tunisiens.
-	Répartition du capital :	
	Etat Tunisien	: 37,5 %
	Public	: 49,7 %
	O.C.T.	: 7,54 %
	Autres	: 5,26 %
	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 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 temporise 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 –6 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				VALEURS COMPTABLE NETTE
	Solde au 31/12/02	Acquisition 03	Cessions 2003	Solde au 30/06/03	solde au 31/12/02	Dotation	Reintég- ration	Solde 30/06/03	V.N.C.30/06/03
LOGICIEL	54.710	-	-	54.710	53.631	468	-	54.099	611

NOTE 2 : Immobilisations corporelles

DESIGNA.	IMMOBILISATIONS					AMORTISSEMENTS				V.N.C
	AU 31/12/02	Acqui. 1er S/2003	Cession 1er S/2003	Reg /Recla 1er S/2003	Au 30/06/03	au 31/12/02	Dotation	Reintegr.	au 30/06/03	
Terrains et aménagement terrains	124.657	-	-	-	124.657	5.811	558	-	6.369	118.288
Constructions	16 213.451	-	-	-	16 213.451	10 410.711	457.464	-	10 868.175	5 345.276
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	1 124.619	425	-	<6.859>	1 118.185	713.160	38.225	1.372	750.013	368.172
Inst. Tech. Materiel et outillage industriel	256.270	224	-	-	256.494	197.582	6.031	-	203.613	52.881
Equipements frigorifiques	658.824	-	-	-	658.824	463.318	22.304	-	485.622	173.202
Materiel de transport	487.366	-	-	-	487.366	375.739	21.142	-	396.881	90.485
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	34.571	-	-	-	34.571	14.645	1.697	-	16.342	18.229
Equipements de bureau	256.990	2.977	-	-	259.967	224.153	4.405	-	228.558	31.409
Materiel informatique	301.054	-	-	-	301.054	252.972	7.127	-	260.099	40.955
Caisses en plastiques	68.520	-	-	-	68.520	68.520	-	-	68.520	-
Immobilisation s en cours (voir note 2.1)	70.286	30.566	-	-	100.852	-	-	-	-	100.852
Total des immobilisation s corporelles	19 596.608	34.192	0	<6.859>	19 623.941	12 726.611	558.953	1.372	13 284.192	6 339.749

2.1 : Immobilisations en cours :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS EN COURS			PROVISIONS		VALEUR COMPTABLE NETTE	
	Solde au 31/12/02	Travaux 03	Solde au 30/06/03	solde au 31/12/02	Solde 30/06/03	31/12/2002	30/06/2003
- Réhabilitation de halle poissons	10.435	-	10.435	-	-	10.435	10.435
- Construction en cours dépôt + vestiaires COOPMAG	3.288	-	3.288	-	-	3.288	3.288
- Construction en cours parking	9.125	-	9.125	-	-	9.125	9.125
- construction en cours abri pour camion étalon	37.556	30.566	68.122	-	-	37 556	68.122
- Aménagement en cours mezzanine pour bureaux halle FL	9.882	-	9.882	-	-	9.882	9.882
TOTAL	70.286	30.566	100.852	-	-	70.286	100.852

NOTE 3 : Immobilisations financières :

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/02	Mouvement 2003	Solde au 30/06/03	Provisions	Valeur nette au 30/06/03
- Titres de participation (Foire Internationale de Tunis)	40.000	-	40.000	2.200	37.800

SOTUMAG – (Suite)

- dépôts et cautionnement	2.780	-	2.780	-	2.780
- Prêts à plus d'un an au personnel	349.256	4.493	353.749	2.200	353.749
TOTAL	392.036	4.493	396.529	2.200	394.329

NOTE 4 : Autres actifs courants :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
- Personnel, Prêts à mois d'un an	95 851	73 829	94 986
- Etat, Impôt et Taxes	-	-	39 648
- Débiteurs divers	16 698	98 150	20 709
- Produits à recevoir	185 298	209 890	158 490
- Compte d'attente à régulariser	380	380	380
- Charges constatées d'avance	<u>80 815</u>	<u>68 104</u>	<u>60 209</u>
	379 042	450 353	374 422
Provision	<u><5 875></u>		<u><5 875></u>
Total	373 167		368.547

1. Le compte produits à recevoir enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et grossistes pour un montant de 76 259 DT et les produits financiers sur placement et comptes courants à recevoir pour un montant de 109 039 DT.

2. Les charges constatées d'avances représentent essentiellement des stocks de fournitures de bureau, de fournitures électriques et de pièces de rechanges.

3. Une provision de 5 875 DT a été faite sur le compte débiteurs divers dont les créances sont devenues incertaines.

NOTE 5 : Placements et autres actifs financiers :

L'excédent de trésorerie de la SOTUMAG s'élevant à 7 000 000 DT est placé dans des comptes à terme auprès des institutions financières.

NOTE 6 : Liquidités et équivalents de liquidités :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
- Banques	618 415	1 096 115	403 673
- Caisse	831	1 314	159
Total	619 246	1 097 429	403 832

NOTE 7 : Capital social :

Nombre d'actions : 900.000

Valeur nominale de l'action : 10 DT

La répartition des actions se présente comme suit :

Etat Tunisien	37,5 %
Public	49,7 %
O.C.T.	7,54 %
Autres	5,26 %

Total	100%
--------------	-------------

NOTE 8 : Réerves :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Réserves légales	774 760	733 459	733 459
Réserves Extraordinaires	2 514 868	2 442 868	2 442 868
Dotation fonds social	540 517	532 588	470 290
Autres réserves	40 000	40 000	40 000
Total	3 870 145	3 748 915	3 686 617

NOTE 9 : Provisions pour litiges :

Cette rubrique présente au 30/06/2003 un solde créditeur de 74 515 DT , représentant les montants provisionnés pour les litiges avec :

	30/06/2003	30/6/2002	31/12/2002
- Abdelaziz Trabelsi	-	6 719	-
- Mohamed SAAIDA	74 515	74 515	74 515
Total	74 515	81 234	74 515

NOTE 10 : Autres passifs financiers :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Cautionnements reçus	275 310	277 971	273 460

Cette rubrique présente au 30 Juin 2003 un solde créditeur de 275.310 DT représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.

NOTE 11 : Autres passifs courants :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Personnel - provisions pour congés à payer	72 742	71 183	54 802
Etat, impôt et taxes	65 227	25 834	31 913
Associés - Dividendes à payer	14 612	28 919	3 051
Organismes de sécurité sociale	89 267	76 797	89 259
Créditeurs divers	79 307	25 755	83 751
Fonds National de l'emploi	347 033	364 449	47 367
Comptes de régularisation passifs	18 607	47 947	5 942
TOTAL	686 795	640 884	316 085

NOTE 12 : Revenus :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Redevances fruits et légumes	1 117 899	1 164 081	2 430 708
Redevances poissons	762 478	735 634	1 606 681
Ventes Glace	44 757	40 943	96 390
Loyer Entrepôt frigorifique	29 331	14 782	119 393
Ventes imprimés spécifiques	77 977	80 258	174 255
Loyer fruits et légumes	413 800	413 800	829 200
Loyer poissons	40 500	43 000	79 000
Loyer Magasins dattes	29 092	29 092	58 579
Loyer carreaux melon et pastèque	5 788	9 100	33 221

SOTUMAG – (Suite)

Loyer entrepôt emballages	14 548	14 912	30 695
Loyer divers	53 556	51 676	124 579
Autres revenus	27 878	25 058	29 592
Total revenus	2 617 604	2 622 336	5 612 293

Les revenus des six premiers mois de l'exercice 2003 ont enregistré une diminution de 4 732 DT soit 0.18 % par rapport à la même période de l'exercice précédent. Cette diminution s'explique essentiellement par :

- la diminution des « redevances fruits + légumes » de 46 182 DT (3,9 % par rapport aux six premiers mois de 2002) suite à une variation à la baisse des apports de l'ordre de 4,9 %.

NOTE 13 : Charges de personnel :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Salaires	631 738	583 699	1 183 944
Prime de rendement	49 865	49 553	98 951
13 ^{ème} mois	20 000	20 085	40 293
Avantages en nature	9 939	8 570	23 912
Indemnité de licenciement	-	-	1 314
Congés payés	6 138	6 324	1 501
Charges sociales	184 085	175 366	320 680
Total	901 765	843 597	1 670 595

Les charges du personnel ont enregistré une augmentation de 58 168 DT soit 6,89 % par rapport au 30/06/2002 suite aux augmentations salariales 2002-2004.

NOTE 14 : Dotations aux amortissements et aux provisions :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Dotations aux amortis. des immob. incorporelles	468	561	1 131
Dotations aux prov. pour dépréciation clients	-	-	58 030
Dotations aux amortis. des immob. corporelles	558 953	568 998	1 150 378
Dotations aux prov. pour risques et charges d'expl.	-	-	5 875
Total	559 421	569 559	1 215 414

La dotation aux amortissements des immobilisations est passée de 569 559 DT au 30/06/2002 à 559 421 DT au 30/06/2003 enregistrant ainsi une diminution de 10 138 DT.

NOTE 15 : Autres charges d'exploitation :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Services extérieurs	316 225	333 567	679 685
Autres services extérieurs	189 743	391 464	755 397
Reprise/Provisions et amortissements	- 1 372	-	-
Impôts, taxes et versements assimilés	34 507	40 345	65 651
Total	539 103	765 376	1 500 733

SOTUMAG – (Suite)

NOTE 15 - 1 : Services extérieurs :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Entretiens et réparations patrimoine du MIN	279 515	251 548	548 285
Primes d'assurance	15 391	15 785	31 569
Etudes et recherches et divers services exter.	20 444	64 752	98 206
Autres charges	875	1 482	1 625
Total	316 225	333 567	679 685

Cette rubrique présente au 30/06/2003 un montant de 316 225 DT et accuse une baisse de 5,20 % par rapport au 30/06/2002

NOTE 15 - 2 : Autres services extérieurs :

	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	49 514	30 789	105 678
Publicité	29 744	56 599	140 097
Subventions et dons	84 608	284 740	472 020
Missions et réceptions	5 706	4 021	7 842
Frais postaux et de télécommunications	12 692	13 856	27 003
Services bancaires et assimilés	374	29	1327
Services extérieurs liés à une modification compt.	7 105	1 430	1 430
Total	189 743	391 464	755 397

Le solde de la rubrique autres services extérieurs est passé de 391 464 DT au 30/06/2002 à 189 743 DT au 30/06/2003 enregistrant ainsi une baisse de 201 721 DT (51,53 %). Celle ci s'explique essentiellement par :

- diminution des frais de publicité de 26 855 DT
- diminution des subventions et dons accordés de 186 354 DT

NOTE 16 : Impôt sur les bénéfices :

Bénéfice comptable (avant impôt)	622 235
Réintégrations	113 572
Déductions	<67 610>
Bénéfice imposable	668 197
Impôt sur les sociétés (20%)	133 639

NOTE 17 : Distribution des dividendes :

Parmi ces dividendes, 615 819 DT ont été versés à la STICODEVAM, ils ont été distribués aux actionnaires à partir du 27 Juin 2003.

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne des Marchés de Gros,

Nous avons procédé à l'examen limité des états financiers de la Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » au 30 juin 2003.

SOTUMAG – (Suite)

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de votre conseil d'administration. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et 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 et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOTUMAG conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Le commissaire aux comptes

BDO AFRIC AUDIT

Adnène ZGHIDI