

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

**ETATS FINANCIERS**

**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 arrêtés au 31 décembre 2007 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 18 juin 2008. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, M. Adnene ZGHIDI.

**BILAN  
AU 31 DECEMBRE 2007  
(Exprimé en dinar tunisien)**

<b>Actifs</b>	<b>Notes</b>	<b>Au 31/12/2007</b>	<b>Au 31/12/2006</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations incorporelles	1	132 601	109 321
Amortissements		-90 115	-71 913
Immobilisations corporelles	2	21 733 797	20 481 974
Amortissements		-17 148 791	-16 474 238
Immobilisations financières	3	318 080	328 903
Provisions		-12 288	-12 288
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>4 933 284</b>	<b>4 361 759</b>
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>4 933 284</b>	<b>4 361 759</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		76 702	56 137
Provisions		-309	-3 099
Clients et comptes rattachés	4	190 090	181 170
Provisions		-179 335	-176 590
Autres actifs courants	5	755 010	790 808
Provisions		-21 151	-18 314
Placements et autres actifs financiers	6	11 100 000	10 600 000
Liquidités et équivalents de liquidités	7	693 631	613 421
<b>Total des actifs courants</b>		<b>12 614 638</b>	<b>12 043 533</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>17 547 922</b>	<b>16 405 292</b>

**BILAN  
AU 31 DECEMBRE 2007  
(Exprimé en dinar tunisien)**

<b>Capitaux propres et passifs</b>	<b>Notes</b>	<b>Au 31/12/2007</b>	<b>Au 31/12/2006</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social	8	9 000 000	9 000 000
Réserves	9	5 080 806	4 620 475
Subventions d'investissement	10	-	9 546
Résultats reportés		826	1 727
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>14 081 632</b>	<b>13 631 748</b>
Résultat de l'exercice		1 617 861	1 398 999
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>15 699 493</b>	<b>15 030 747</b>
<b>PASSIFS</b>			

**Passifs non courant**

Autres passifs financiers	11	275 110	274 948
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>275 110</b>	<b>274 948</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	12	656 628	464 198
Autres passifs courants	13	916 691	635 399
<b>Total des passifs courants</b>		<b>1 573 319</b>	<b>1 099 597</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>1 848 429</b>	<b>1 374 545</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>17 547 922</b>	<b>16 405 292</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**AU 31 DECEMBRE 2007**  
(Exprimé en dinar tunisien)

	Notes	Au 31/12/2007	Au 31/12/2006
<b>Produits d'exploitation</b>			
Revenus	14	6 957 020	6 754 292
Produits immobilisés		-	3 388
Autres produits d'exploitation	15	15 596	51 898
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>6 972 616</b>	<b>6 809 578</b>
<b>Charges d'exploitation</b>			
Variation de stocks imprimés spécifiques		-29 049	13 689
Achats marchandises		180 585	144 912
Achats d'approvisionnements consommés	16	294 703	390 239
Charges de personnel	17	2 304 555	2 282 422
Dotations aux amortissements et provisions	18	701 594	874 091
Autres charges d'exploitation	19	1 723 305	1 630 858
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>5 175 693</b>	<b>5 336 211</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1 796 923</b>	<b>1 473 367</b>
Produits de placements nets	20	603 535	576 061
Autres pertes ordinaires		-8 514	-5 083
Autres gains ordinaires	21	-	28 112
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôts</b>		<b>2 391 944</b>	<b>2 072 457</b>
Impôts sur les bénéfices	22	-774 083	-673 458
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>1 617 861</b>	<b>1 398 999</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>1 617 861</b>	<b>1 398 999</b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
**AU 31 DECEMBRE 2007**  
(Exprimé en dinar tunisien)

	Notes	Au 31/12/2007	Au 31/12/2006
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Résultat de l'exercice		1 617 861	1 398 999
Ajustement pour amortissements et provisions		701 594	874 091
Amortissements des subventions		-9 546	-19 092
Reprise sur provision		-6 049	-9 810
Variation des stocks	24	-20 564	13 690
Variation des clients	25	-8 920	-49 619
Variation des autres actifs	26	35 798	-196 339
Variation des passifs courants	27	349 866	721

Plus values /cession d'immobilisations		-	-26 169
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation</b>		<b>2 660 040</b>	<b>1 986 472</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>			
Décaissements provenant de l'acquisition			
d'immobilisations corporelles et incorporelles	28	-1 151 247	-295 110
Encaissement provenant du remboursement des			
prêts aux personnels	29	10 823	-3 356
Encaissements provenant de la cession d'immo corporelles		-	26 916
Variation des cautionnements reçus	30	162	2 326
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>-1 140 262</b>	<b>-269 224</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Distribution de dividendes		-810 000	-810 000
Alimentation du fonds social		-139 900	-133 125
Encaissements sur fonds social	31	10 332	4 525
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>		<b>-939 568</b>	<b>-938 600</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>580 210</b>	<b>778 648</b>
Trésorerie au début de période		11 213 421	10 434 773
Trésorerie à la fin de la période	32	11 793 631	11 213 421

### **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

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

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

<b>Exercice</b>	: du 1 <sup>er</sup> Janvier 2007 au 31 Décembre 2007
<b>Raison sociale</b>	: La Société Tunisienne des Marches de Gros « SOTUMAG »
<b>Forme juridique</b>	: Société anonyme
<b>N° registre de Commerce</b>	: B 193791996
<b>Mle. Fiscal</b>	: 012748 / E
<b>Date de création</b>	: 04 Décembre 1980
<b>Adresse</b>	: Route de Nâassen Bir – Kassâa Ben Arous

##### **A. 2 – Caractéristiques :**

- **Activité principale** : Gestion du MIN de Bir - Kassâa
- **Nombre d'établissements** : 01
- **Montant du capital** : 9.000.000 dinars Tunisiens.
- **Répartition du capital** :

Etat Tunisien	:	37,50 %
Public	:	49,70 %
O.C.T.	:	7,54 %
Autres	:	5,26 %

Total 100,00 %

#### **B – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :**

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

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

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

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

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

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

Les logiciels sont amortis d'une manière linéaire sur une période de trois (3) 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 toutes taxes comprises. 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 l'arrêté du Ministre des Finances du 15/01/1990. La base d'amortissement est le coût d'acquisition.

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

Les immobilisations financières sont constituées des éléments suivants :

- Les prêts à plus d'un an accordés au personnel dans le cadre du fonds social ; et
- Les titres de participation. Ces derniers sont comptabilisés à leurs coûts 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 : Les 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 court terme et très liquides. Ils sont constitués principalement par des dépôts à terme et des bons de trésor. A la date d'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 COMPTABLES NETTES	
	Solde au 31/12/06	Acquisition 07	Reclassement 2007	Cessions 2007	Solde au 31/12/07	solde au 31/12/06	Dotation 2007	Reintégration	Solde 31/12/07	V.C.N 2006	V.C.N 2007
LOGICIEL	109 321	-	-	-	109 321	71 913	18 202	-	90 115	37 408	19 206
LOGICIEL EN COURS	0	23 280	-	-	23 280	-	-	-	0	-	23 280
TOTAL	109 321	23 280	0	0	132 601	71 913	18 202	0	90 115	37 408	42 486

**NOTE 2 : Immobilisations corporelles**

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS	AMORTISSEMENTS / PROVISIONS	V.C.N
-------------	-----------------	-----------------------------	-------

										31/12/2007
	AU 31/12/06	Acquisitio ns 2007	Cession s 2007	Reg /Recla 2007	Au 31/12/07	Au 31/12/06	Dotatio n	Rei nteg r	Au 31/12/07	
Terrains et aménagement terrains	124 657	-	-	-	124 657	10 311	937	-	11 248	113 409
Constructions	16 452 032	-	-	-	16 452 032	13 471 716	466 024	-	13 937 740	2 514 292
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	1 284 017	4 430	-	136 158	1 424 605	998 724	78 748	-	1 077 472	347 133
Inst. Tech. Matériel et outillage industriel	350 290	1 953	-	-	352 243	267 712	16 112	-	283 824	68 419
Equipements frigorifiques	778 184	-	-	-	778 184	631 579	33 562	-	665 141	113 043
Matériel de transport	444 175	61 500	-	-	505 675	373 949	35 397	-	409 346	96 329
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	36 949	2 059	-	-	39 008	28 597	3 725	-	32 322	6 686
Equipements de bureau	306 240	20 822	-	-	327 062	275 361	12 114	-	287 475	39 587
Matériel informatique	429 940	36 544	-	7 840	474 324	315 039	27 934	-	342 973	131 351
Caisses en plastiques	68 520	-	-	-	68 520	68 520	-	-	68 520	0
Immobilisations en cours (voir note 2.1)	206 970	1 124 515	-	-143 998	1 187 487	32 730	-	-	32 730	1 154 757
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>20 481 974</b>	<b>1 251 823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 733 797</b>	<b>16 474 238</b>	<b>674 553</b>	<b>0</b>	<b>17 148 791</b>	<b>4 585 006</b>

**2.1 : Immobilisations en cours :**

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS EN COURS				PROVISIONS			VALEUR COMPTABLE NETTE	
	Solde au 31/12/06	Travaux 2007	Reclas- sement	Solde au 31/12/07	solde au 31/12/06	Provisio n 2007	Solde 31/12/07	31/12/200 6	31/12/200 7
- Réhabilitation de la halle poissons	71 274	1 065 683	-	1 136 957	10 435	-	10 435	60 839	1 126 522
- Constructions en cours dépôt + vestiaires COOPMAG	3 288	-	-	3 288	3 288	-	3 288	0	0
- Construction en cours parking	9 125	910	-	10 035	9 125	-	9 125	0	910
- Aménagements en cours mezzanine pour bureaux halle FL	19 301	-	-	19 301	9 882	-	9 882	9 419	9 419
- Construction en cours clôture	0	1 105	-	1 105	0	-	0	0	1 105
- Réhabilitation réseau eau potable	91 479	44 679	-136 158	0	0	-	0	91 479	0
- Construction en cours station valorisation déchets	12 503	0	-	12 503	0	-	0	12 503	12 503
- Matériel informatique en cours	0	7 840	-7 840	0	0	-	0	0	0
- Réhabilitation en cours eau pluviale	0	2 520	-	2 520	0	-	0	0	2 520
- Construction en cours Atelier + Archives + Bureau	0	1 330	-	1 330	0	-	0	0	1 330
- Installation en cours porte d'entrée principale	0	448	-	448	0	-	0	0	448
<b>TOTAL</b>	<b>206 970</b>	<b>1 124 515</b>	<b>-143 998</b>	<b>1 187 487</b>	<b>32 730</b>	<b>0</b>	<b>32 730</b>	<b>174 240</b>	<b>1 154 757</b>

**NOTE 3 : Immobilisations financières :**

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/06	Mouvement 2007	Solde au 31/12/07	Provisions	Valeur nette au 31/12/07
--------------	----------------------	-------------------	----------------------	------------	-----------------------------

- Titres de participation (Foire Internationale de Tunis)	40 000	-	40 000	<12 288>	27 212
- Dépôts et cautionnement	2 780	-	2 780	-	2 780
- Prêts à plus d'un an au personnel	286 123	<10 823>	275 300	-	275 300
<b>TOTAL</b>	<b>328 903</b>	<b>&lt;10 823&gt;</b>	<b>318 080</b>	<b>&lt;12 288&gt;</b>	<b>305 792</b>

**NOTE 4. Clients et comptes rattachés :**

Ce compte totalisant un solde de 190 090 DT au 31/12/2007 est mouvementé par le règlement des effets à recevoir. De même, ce compte contient le montant des loyers anciens dont le recouvrement est incertain. Des actions en justice ont été intentées en vue de procéder au recouvrement de ces loyers inscrits au niveau de ce compte. Les provisions constatées sur ces loyers sont estimées au cas par cas selon les possibilités d'exécution des jugements rendus par les tribunaux.

<b>LIBELLES</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Clients et comptes rattachés	190 090	181 170
Provision	<179 335>	<176 590>
<b>TOTAL</b>	<b>10 755</b>	<b>4 580</b>

**NOTE 5. Autres actifs courants :**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
- Personnel, Prêts à mois d'un an	151 691	112 671
- Etat, crédit d'impôt à reporter	-	2 951
- Débiteurs divers	51 275	41 450
- Produits à recevoir	380 696	555 709
- Compte d'attente à régulariser	-	-
- Charges constatées d'avance	82 231	78 027
- Fournisseurs avances/commandes	89 117	-
<b>TOTAL</b>	<b>755 010</b>	<b>790 808</b>
<b>Provision</b>	<b>&lt;21 151&gt;</b>	<b>&lt;18 314&gt;</b>
<b>TOTAL</b>	<b>733 859</b>	<b>772 494</b>

5.1 Le compte produit à recevoir enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et grossistes pour un montant de 107 672 DT les produits financiers sur placement et comptes courants à recevoir pour un montant de 273 024 DT.

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

**NOTE 6. Placements et autres actifs financiers :**

L'excédent de la trésorerie de la SOTUMAG s'élevant au 31/12/2007 à 11 100 000 DT, est placé dans des comptes à terme auprès des institutions financières de la place.

**NOTE 7. Liquidités et équivalents de liquidités :**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
- Banques	693 436	613 040
- Caisse	195	381
<b>TOTAL</b>	<b>693 631</b>	<b>613 421</b>

**NOTE 8. Capital social :**

Nombre d'actions : 9.000.000

Valeur nominale de l'action : 01 DT

La répartition des actions se présente comme suit :

Etat Tunisien	37,50 %
Public	49,70 %
O.C.T.	7,54 %
Autres	5,26 %
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

**NOTE 9. Réserves :**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Réserves légales	900 000	900 000

Réserves extraordinaires	3 667 867	3 217 868
Dotation fonds social	472 939	462 607
Autres réserves	40 000	40 000
<b>TOTAL</b>	<b>5 080 806</b>	<b>4 620 475</b>

**NOTE 10. Subventions d'investissements :**

Il s'agit d'une subvention d'un montant de 192 000 D octroyée à la SOTUMAG lors de la construction de l'entrepôt frigorifique en 1997. L'amortissement de cette subvention s'est fait linéairement sur une période de dix ans. Cette subvention est totalement amortie au 31/12/2007.

**NOTE 11. Autres passifs financiers :**

	31/12/2007	31/12/2006
Cautionnements reçus	275 110	274 948
Cette rubrique présente au 31 Décembre 2007 un solde créditeur de 275 110 DT représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.		

**NOTE 12. Fournisseurs et comptes rattachés :**

	31/12/2007	31/12/2006
Fournisseurs d'exploitation	307 787	328 330
Fournisseurs d'immobilisations	234 484	19 118
Fournisseurs retenues de garantie	114 357	31 485
Fournisseurs effets à payer	-	85 265
<b>TOTAL</b>	<b>656 628</b>	<b>464 198</b>

**NOTE 13. Autres passifs courants :**

	31/12/2007	31/12/2006
Personnel - provisions pour congés à payer	88 156	84 282
Etat, impôts et taxes	571 273	331 160
Fonds National de l'Emploi	48 653	48 574
Organismes de sécurité sociale	132 242	127 094
Créditeurs divers	33 933	26 312
Comptes de régularisation passifs	42 434	17 977
<b>TOTAL</b>	<b>916 691</b>	<b>635 399</b>

**NOTE 14. Revenus :**

	31/12/2007	31/12/2006
Redevances fruits et légumes	3 648 621	3 357 942
Redevances poissons	1 883 521	1 939 637
Ventes Glaces	67 903	108 872
Loyer entrepôt frigorifique	127 660	158 694
Ventes imprimés spécifiques	188 510	185 016
Loyer fruits et légumes	617 228	607 222
Loyer poissons	82 000	82 000
Loyer magasins de dattes	74 216	68 105
Loyer carreaux melon et pastèque	13 164	17 684
Loyer entrepôt emballages	43 859	41 157
Loyer divers	159 251	144 212
Autres revenus	51 087	43 751
<b>TOTAL</b>	<b>6 957 020</b>	<b>6 754 292</b>

- Les redevances fruits et légumes ont enregistré en 2007 une augmentation de 8,65 % par rapport à l'année 2006
- Le loyer fruits et légumes a augmenté de 10 006 DT.

**NOTE 15. Autres produits d'exploitation :**

Cette rubrique présente au 31/12/2007 un solde créditeur de 15 596 DT représentant :

	31/12/2007	31/12/2006
- L'amortissement de la subvention d'investissement accordée pour la construction de l'entrepôt frigorifique	9 546	19 092
- La reprise sur provisions et amortissements	6 050	32 806
<b>TOTAL</b>	<b>15 596</b>	<b>51 898</b>

**NOTE 16. Achats d'approvisionnements consommés :**

	31/12/2007	31/12/2006
Fournitures consommables	58 700	51 749

Achats non stockés de matières	4 474	9 659
Achats non stockés de fournitures	1 450	516
Achat palettes	-	1 416
Eau	84 533	146 079
Electricité	111 781	152 446
Carburant	35 049	26 279
Achat lié à une mod. comptable	42	3 351
Transfert de charges fournitures consommables	<83>	<1 206>
Transfert de charges électricité + eau	<1 243>	<50>
<b>TOTAL</b>	<b>294 703</b>	<b>390 239</b>

**NOTE 17. Charges de personnel :**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Salaires permanents	1 728 150	1 711 646
Salaires occasionnels	83 854	85 760
Congés payés	4 016	14 426
Charges sociales	306 319	295 172
Autres charges sociales	187 889	180 147
Charges de personnel liées à une modif. Compt	-	155
Transfert de charge CNSS	<5 673>	<4 884>
<b>TOTAL</b>	<b>2 304 555</b>	<b>2 282 422</b>

Cette rubrique présente une augmentation de 22 133 Dinars due essentiellement :

- à l'octroi de la troisième tranche des augmentations salariales 2005-2007.
- à l'avancement normal et statutaire des agents de la SOTUMAG.

**NOTE 18 . Dotations aux amortissements et aux provisions :**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Dotations aux amortis. des immob. Incorporelles	18 202	13 131
Dotations aux prov. pour dépréciation clients	5 374	56 194
Dotations aux amortis. des immob. corporelles	674 552	785 999
Dotations aux prov. pour dépréc. des autres actifs courants	3 467	6 355
Dotation aux prov. pour dépréciation Immob. Corporelles	-	12 412
<b>TOTAL</b>	<b>701 594</b>	<b>874 091</b>

**NOTE 19. Autres charges d'exploitations :**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Services extérieurs	1 012 979	994 396
Autres services extérieurs	630 105	571 173
Charges diverses ordinaires	9 500	10 000
Impôt taxes et vers. assimilés	77 015	76 046
<b>TOTAL</b>	<b>1 729 599</b>	<b>1 651 615</b>
Transfert de charges	<6 294>	<20 757>
<b>TOTAL</b>	<b>1 723 305</b>	<b>1 630 858</b>

- Le poste « autres Services Extérieurs » a enregistré une augmentation de 58 932 Dinars.

**NOTE 20 . Produits de placements nets :**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Produits des placements	601 999	574 525
Produits des participations	1 536	1 536
<b>TOTAL</b>	<b>603 535</b>	<b>576 061</b>

**NOTE 21. Autres gains ordinaires :**

	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Produits divers ordinaires	-	26 172
Produits divers ordinaires liés à une mod. Compt.	-	1 940



**TOTAL****0****28 112****NOTE 22. Impôt sur les bénéfices :**

Bénéfice brut comptable	1 617 861
+ Réintégrations	1 108 737
- Déductions	146 322
Bénéfice imposable	2 580 276
<b>Impôt sur les sociétés (30%)</b>	<b>774 083</b>

**NOTE 23. Engagements hors bilan :**

1°/ Cautionnements définitifs au titre des marchés ci-après :

Titulaire du marché	Objet du marché	Montant du cautionnement DT	
		2007	2006
Sté INES	Produit de peinture	211	211
ASG	Nettoyage du MIN	8 798	8 798
TES	Transport et dénaturation des déchets	8 196	8 196
COTIM	Imprimés spécifiques	6 205	6 205
CEG Détail	Quincaillerie	147	147
Horizon 2000	Fourniture de bureaux	290	290
IDEA Consult	Etude mise à niveau MIN	7 838	7 838
GNS	Gardiennage	5 225	5 225
Sté. SBAI Belgacem	Réhabilités réseau eau potable SOTUMAG	6 120	6 120
Entreprise Ben Arbia	Construction d'une zone de glaçage	130 465	-
Entreprise Ben Arbia	Travaux de mise à niveau de la halle poissons	111 014	-
Gamma Info	Cablage Informatique	-	3 729
<b>TOTAL :</b>		<b>284 509</b>	<b>46 759</b>

**Notes relatives à l'état des flux de trésorerie :****NOTE 24. Variation des stocks :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2007 la somme de 20 564 DT et se détaille ainsi :

	31/12/2007	31/12/2006
Stock au 31/12/N	- 76 701	- 56 137
Stock au 31/12/N-1	56 137	69 827
<b>Variation des stocks</b>	<b>- 20 564</b>	<b>13 690</b>

**NOTE 25. Variation des clients :**

La variation des créances clients courant l'année 2007 est de l'ordre de 8 920 DT et se détaille ainsi :

	31/12/2007	31/12/2006
Créances clients au 31/12/N	- 190 090	- 181 170
Créances clients au 31/12/N-1	181 170	131 551
<b>Variation des créances clients</b>	<b>- 8 920</b>	<b>- 49 619</b>

**NOTE 26. Variation des autres actifs :**

La variation des autres actifs courant l'année 2007 s'élève à 35 798 DT et se détaille ainsi :

	31/12/2007	31/12/2006
Autres Actifs Courants au 31/12/N	- 755 010	- 790 808
Autres Actifs Courants au 31/12/N-1	790 808	594 469
<b>Variation des autres actifs</b>	<b>35 798</b>	<b>- 196 339</b>

**NOTE 27. Variation des passifs courants :**

Cette rubrique accuse au 31/12/2007 la somme de 349 866 DT ventilées comme suit :

	31/12/2007	31/12/2006
Passifs courants au 31/12/N	1 573 319	1 099 597

Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N	- 234 484	- 19 118
Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N	- 114 357	- 31 484
Fournisseur effet à payer au 31/12/N	-	- 85 265
Fournisseur avance sur commande au 31/12/N	89 118	-
Passifs courants au 31/12/N-1	- 1 099 597	- 1 014 908
Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N-1	19 118	26 001
Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N-1	31 484	21 591
Fournisseur d'immobilisations effets à pays N-1	85 265	27 307
Fournisseur avances et acompte venus / commandes N-1	-	- 23 000
<b>Variation des Passifs courants</b>	<b>349 866</b>	<b>721</b>

**NOTE 28. Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles :**

Les décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, opérées courant 2007, s'élèvent à 1 151 247 DT et se détaillent ainsi :

	31/12/2007	31/12/2006
Acquisitions 2007 N	- 1 275 103	- 297 450
Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N	234 484	19 118
Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N	114 357	31 484
Fournisseur effet à payer au 31/12/N	-	85 265
Fournisseur avance sur commande au 31/12/N	- 89 118	23 000
Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N-1	- 19 118	- 26 001
Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N-1	- 31 484	- 21 591
Cession d'Immo. Réintégration Amt. Au N	-	- 81 628
Fournisseur d'Immo. effets à payer N-1	- 85 265	- 27 307
<b>Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>- 1 151 247</b>	<b>- 295 110</b>

**NOTE 29. Encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel :**

La variation des encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel totalisent la somme de 10 823 DT et se détaillent ainsi :

	31/12/2007	31/12/2006
Immobilisations financières au 31/12/N	- 318 080	- 328 903
Immobilisations financières au 31/12/N-1	328 903	325 547
<b>Encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel</b>	<b>10 823</b>	<b>- 3 356</b>

**NOTE 30. Variation des cautions reçues :**

La variation des cautions reçues s'élève à 162 DT. Elle a été reconstitué comme suit :

	31/12/2007	31/12/2006
Autres Passifs Financiers au 31/12/N	275 110	274 948
Autres Passifs Financiers au 31/12/N-1	- 274 948	- 272 622
<b>Variation des cautions reçues</b>	<b>162</b>	<b>2 326</b>

**NOTE 31. Encaissements sur fonds social :**

La variation de décaissement sur fond social courant l'année 2007 est de l'ordre de 10 332 DT.

	31/12/2007	31/12/2006
Dotation fonds social au 31/12/N	472 939	462 607
Dotation fonds social au 31/12/N-1	- 462 607	- 458 082
<b>Encaissements sur fond social</b>	<b>10 332</b>	<b>4 525</b>

**NOTE 32. Trésorerie à la clôture de l'exercice :**

Cette rubrique totalise au 31/12/2007 la somme de 11 793 631 DT et se détaille ainsi :

	31/12/2007	31/12/2006
Placements et autres actifs financiers au 31/12/N	11 100 000	10 600 000
Liquidités et équivalents de liquidités au 31/12/N	693 631	613 421
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>11 793 631</b>	<b>11 213 421</b>

**RAPPORT GENERAL****Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne des Marchés de Gros " SOTUMAG "**

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints la Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » comprenant le bilan au 31 décembre 2007, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Votre Conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises.

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.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international. 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'erreurs 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.

A notre avis, les états financiers mentionnés plus haut sont sincères et réguliers et donnent, pour tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la « SOTUMAG » au 31 décembre 2007, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Nous avons également procédé conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par l'article 266 du code des sociétés commerciales. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance des informations données dans le rapport du conseil d'administration avec les comptes annuels.

Nous avons également procédé à l'appréciation du système de contrôle interne en application des dispositions de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 et nous n'avons pas relevé de défaillances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la SOTUMAG eu égard à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 29 Avril 2008

**BDO AFRIC AUDIT**  
**Adnène ZGHIDI**

***RAPPORT SPECIAL*****Messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne des Marchés de Gros " SOTUMAG "**

En exécution de la mission de révision des comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 21 Juin 2006, nous avons l'honneur de vous soumettre le présent rapport relatif aux conventions réglementées prévues par les dispositions de l'article 200 du code des sociétés commerciales tel que modifié par la loi 2005-65.

A cet effet, nous vous informons que votre conseil d'administration ne nous a avisé d'aucune convention rentrant dans le cadre de l'article précité.

**29 avril 2008**  
**BDO AFRIC AUDIT**  
**Adnène ZGHIDI**