

Société Tunisienne des Marchés de Gros

« SOTUMAG »

**Rapports du commissaire
Aux comptes
Au 31 décembre 2008**

BDO AFRIC AUDIT

SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE
INSCRITE AU TABLEAU DE L'ORDRE
Immeuble ENNOUR - Zone Urbain Nord
3ème étage - 1082 TUNIS MAHRAJENE
TEL. : (216) 71 754 903 LG / 71 755 539
FAX : (216) 71 753 153
e-mail : bdo@bdo.com.tn

RAPPORT GENERAL

Exercice clos le 31 décembre 2008

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

Messieurs,

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints la Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » comprenant le bilan au 31 décembre 2008, 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 2008, 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 28 Avril 2009

Le Commissaire aux comptes

BDO AFRIC AUDIT



Adnène ZGHIDI

RAPPORT SPECIAL

Exercice clos le 31 décembre 2008

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

Messieurs,

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 avisés d'aucune convention rentrant dans le cadre de l'article précité.

Tunis, le 28 Avril 2009

Le Commissaire aux comptes

BDO AFRIC AUDIT



Adnène ZGHIDI

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2008
(Exprimé en dinar tunisien)

| Actifs | Notes | Au 31/12/08 | Au 31/12/07 |
|-----------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | |
| Actifs immobilisés | | | |
| Immobilisations incorporelles | 1 | 147 920 | 132 601 |
| Amortissements | | -116 228 | -90 115 |
| Immobilisations corporelles | 2 | 24 533 227 | 21 733 797 |
| Amortissements | | -17 689 270 | -17 148 791 |
| Immobilisations financières | 3 | 317 980 | 318 080 |
| Provisions | | -12 288 | -12 288 |
| Total des actifs immobilisés | | 7 181 341 | 4 933 284 |
| Total des actifs non courants | | 7 181 341 | 4 933 284 |
| ACTIFS COURANTS | | | |
| Stocks | | 25 329 | 76 702 |
| Provisions | | -309 | -309 |
| Clients et comptes rattachés | 4 | 186 764 | 190 090 |
| Provisions | | -175 977 | -179 335 |
| Autres actifs courants | 5 | 673 327 | 755 010 |
| Provisions | | -20 761 | -21 151 |
| Placements et autres actifs financiers | 6 | 9 550 000 | 11 100 000 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 7 | 711 662 | 693 631 |
| Total des actifs courants | | 10 950 035 | 12 614 638 |
| Total des actifs | | 18 131 376 | 17 547 922 |

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2008
(Exprimé en dinar tunisien)

| Capitaux propres et passifs | Notes | Au 31/12/08 | Au 31/12/07 |
|-----------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital social | 8 | 9 000 000 | 9 000 000 |
| Réserves | 9 | 5 565 005 | 5 080 806 |
| Résultats reportés | | 902 | 826 |
| Total des capitaux propres avant résultat | | 14 565 907 | 14 081 632 |
| Résultat de l'exercice | | 1 323 376 | 1 617 861 |
| Total des capitaux propres avant affectation | | 15 889 283 | 15 699 493 |
| PASSIFS | | | |
| Passifs non courant | | | |
| Autres passifs financiers | 10 | 275 641 | 275 110 |
| Total des passifs non courants | | 275 641 | 275 110 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 11 | 1 130 073 | 656 628 |
| Autres passifs courants | 12 | 836 379 | 916 691 |
| Total des passifs courants | | 1 966 452 | 1 573 319 |
| Total des passifs | | 2 242 093 | 1 848 429 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 18 131 376 | 17 547 922 |

ETAT DE RESULTAT
AU 31 DECEMBRE 2008
(Exprimé en dinar tunisien)

| | Notes | Au 31/12/08 | Au 31/12/07 |
|-------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Produits d'exploitation | | | |
| Revenus | 13 | 7 211 262 | 6 957 020 |
| Autres produits d'exploitation | 14 | 36 850 | 15 596 |
| Total des produits d'exploitation | | 7 248 112 | 6 972 616 |
| Charges d'exploitation | | | |
| Variation de stocks imprimés spécifiques | | 51 372 | -29 049 |
| Achats marchandises | | 94 842 | 180 585 |
| Achats d'approvisionnements consommés | 15 | 330 557 | 294 703 |
| Charges de personnel | 16 | 2 510 271 | 2 304 555 |
| Dotations aux amortissements et provisions | 17 | 615 605 | 701 594 |
| Autres charges d'exploitation | 18 | 2 193 001 | 1 723 305 |
| Total charges d'exploitation | | 5 795 648 | 5 175 693 |
| Résultat d'exploitation | | 1 452 464 | 1 796 923 |
| Produits de placements nets | 19 | 578 596 | 603 535 |
| Autres pertes ordinaires | | -17 375 | -8 514 |
| Autres gains ordinaires | 20 | 16 005 | - |
| Résultat des activités ordinaires avant impôts | | 2 029 690 | 2 391 944 |
| Impôts sur les bénéfices | 21 | -706 314 | -774 083 |
| Résultat des activités ordinaires après impôts | | 1 323 376 | 1 617 861 |
| Résultat net de l'exercice | | 1 323 376 | 1 617 861 |

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31 DECEMBRE 2008
(Exprimé en dinar tunisien)

| | Notes | Au 31/12/08 | Au 31/12/07 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | |
| Résultat de l'exercice | | 1 323 376 | 1 617 861 |
| Ajustement pour amortissements et provisions | 17 | 615 605 | 701 594 |
| Amortissements des subventions | | 0 | -9 546 |
| Reprise sur provision | 14 | -36 850 | -6 049 |
| | | | |
| Variation des stocks | 23 | 51 373 | -20 564 |
| Variation des clients | 24 | 3 326 | -8 920 |
| Variation des autres actifs | 25 | 81 683 | 35 798 |
| Variation des passifs courants | 26 | 190 548 | 349 866 |
| Plus values /cession d'immobilisations | 27 | -6 783 | - |
| | | | |
| Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation | | 2 222 278 | 2 660 040 |
| | | | |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements | | | |
| | | | |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | 27 | -2 628 074 | -1 151 247 |
| Encaissements provenant du remboursement des prêts aux personnels | 28 | 10 225 | |
| Décaissements affectés aux prêts aux personnels | 28 | -10 125 | - |
| Encaissements provenant de la cession d'immo corporelles | | 6 783 | 10 823 |
| Variation des cautionnements reçus | 29 | 531 | 162 |
| | | | |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | -2 620 660 | -1 140 262 |
| | | | |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| | | | |
| Distribution de dividendes | | -990 000 | -810 000 |
| Alimentation du fonds social | | -161 786 | -139 900 |
| Encaissements sur fonds social | 30 | 18 198 | 10 332 |
| | | | |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement | | -1 133 588 | -939 568 |
| | | | |
| Variation de trésorerie | | -1 531 970 | 580 210 |
| Trésorerie au début de période | | 11 793 631 | 11 213 421 |
| Trésorerie à la fin de la période | 31 | 10 261 661 | 11 793 631 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

A. 1 – Fiche signalétique de la Société :

| | |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|
| Exercice | : du 1 ^{er} Janvier 2008 au 31 Décembre 2008 |
| Raison sociale | : La Société Tunisienne des Marches de Gros « SOTUMAG » |
| Forme juridique | : Société anonyme |
| N° registre de Commerce | : B 193791996 |
| Mle. Fiscal | : 012748 / E |
| Date de création | : 04 Décembre 1980 |
| Adresse | : Route de Nâassen Bir – Kassâa Ben Arous |

A. 2 – Caractéristiques :

- **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 31/12/07 | Acquisition 08 | Reclassement 2008 | Cessions 2008 | Solde au 31/12/08 | solde au 31/12/07 | Dotation 2008 | Reintégration | Solde 31/12/08 | V.C.N 2007 | V.C.N 2008 |
| LOGICIEL | 109 321 | 5 546 | 30 398 | - | 145 265 | 90 115 | 26 113 | - | 116 228 | 19 206 | 29 037 |
| LOGICIEL EN COURS | 23 280 | 9 773 | -30 398 | - | 2 655 | - | - | - | 0 | 23 280 | 2 655 |
| TOTAL | 132 601 | 15 319 | 0 | 0 | 147 920 | 90 115 | 26 113 | 0 | 116 228 | 42 486 | 31 692 |

NOTE 2 : Immobilisations corporelles

| DESIGNATION | IMMOBILISATIONS | | | | AMORTISSEMENTS / PROVISIONS | | | | V.C.N | |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|------------------|
| | Au 31/12/07 | Acquisitions 2008 | Cessions 2008 | Reg /Recla 2008 | Au 31/12/08 | Au 31/12/07 | Dotation | Reintegr | Au 31/12/08 | 31/12/2008 |
| Terrains et aménagement terrains | 124 657 | | | | 124 657 | 11 248 | | | 11 248 | 113 409 |
| Constructions | 16 452 032 | | | | 16 452 032 | 13 937 740 | 354 515 | | 14 292 255 | 2 159 777 |
| Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction | 1 424 605 | 37 945 | | | 1 462 550 | 1 077 472 | 71 273 | | 1 148 745 | 313 805 |
| Inst. Tech. Materiel et outillage industriel | 352 243 | 7 836 | | | 360 079 | 283 824 | 12 292 | | 296 116 | 63 963 |
| Equipements frigorifiques | 778 184 | | | | 778 184 | 665 141 | 31 673 | | 696 814 | 81 370 |
| Materiel de transport | 505 675 | 29 485 | | | 535 160 | 409 346 | 44 407 | | 453 753 | 81 407 |
| Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers | 39 008 | 515 | | | 39 523 | 32 322 | 2 700 | | 35 022 | 4 501 |
| Equipements de bureau | 327 062 | 13 176 | | | 340 238 | 287 475 | 10 919 | | 298 394 | 41 844 |
| Materiel informatique | 474 324 | 62 775 | | | 537 099 | 342 973 | 38 727 | | 381 700 | 155 399 |
| Caisses en plastiques | 68 520 | | 6 467 | | 62 053 | 68 520 | | 6 467 | 62 053 | 0 |
| Immobilisations en cours (voir note 2.1) | 1 187 487 | 2 654 165 | | | 3 841 652 | 32 730 | | 19 560 | 13 170 | 3 828 482 |
| Total des immobilisations corporelles | 21 733 797 | 2 805 897 | 6 467 | 0 | 24 533 227 | 17 148 791 | 566 506 | 26 027 | 17 689 270 | 6 843 957 |

2.1 : Immobilisations en cours :

| DESIGNATION | IMMOBILISATIONS EN COURS | | | | PROVISIONS | | | | VALEUR COMPTABLE NETTE | |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------------------|----------------|------------------------|------------------|
| | Solde au 31/12/07 | Travaux 2008 | Reclas- sement | Solde au 31/12/08 | solde au 31/12/07 | Provision 2008 | Reprise / Provision 2008 | Solde 31/12/08 | 31/12/2007 | 31/12/2008 |
| - Réhabilitation de la halle poissons | 1 136 956 | 1 056 658 | - | 2 193 614 | 10 435 | - | -10 435 | 0 | 1 126 521 | 2 193 614 |
| - Constructions en cours dépôt + vestiaires COOPMAG | 3 288 | - | - | 3 288 | 3 288 | - | | 3 288 | 0 | 0 |
| - Construction en cours parking | 10 035 | 164 506 | - | 174 541 | 9 125 | - | -9 125 | 0 | 910 | 174 541 |
| - Aménagements en cours mezzanine pour bureaux halle FL | 19 301 | - | - | 19 301 | 9 882 | - | | 9 882 | 9 419 | 9 419 |
| - Construction en cours clôture | 1 105 | 653 449 | - | 654 554 | 0 | - | | 0 | 1 105 | 654 554 |
| - Aménagement et réhabilitation pavillon M et P | 0 | 52 372 | - | 52 372 | 0 | - | | 0 | 0 | 52 372 |
| - Construction en cours station valorisation déchets | 12 503 | 16 671 | - | 29 174 | 0 | - | | 0 | 12 503 | 29 174 |
| - Travaux de câblage Halle poisson | 0 | 20 911 | - | 20 911 | 0 | - | | 0 | 0 | 20 911 |
| - Réhabilitation en cours eau pluviale | 2 520 | 327 131 | - | 329 651 | 0 | - | | 0 | 2 520 | 329 651 |
| - Construction en cours Atelier + Archives + Bureau | 1 330 | 362 467 | - | 363 797 | 0 | - | | 0 | 1 330 | 363 797 |
| - Installation en cours porte d'entrée principale | 449 | - | - | 449 | 0 | - | | 0 | 449 | 449 |
| TOTAL | 1 187 487 | 2 654 165 | 0 | 3 841 652 | 32 730 | 0 | -19 560 | 13 170 | 1 154 757 | 3 828 482 |

NOTE 3 : Immobilisations financières :

| DESIGNATIONS | Solde au 31/12/07 | Mouvement 2008 | Solde au 31/12/08 | Provisions | Valeur nette au 31/12/08 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-----------------|--------------------------|
| - 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 | 275 300 | -100 | 275 200 | - | 275 200 |
| TOTAL | 318 080 | -100 | 317 980 | - 12 288 | 305 692 |

NOTE 4. Clients et comptes rattachés :

Ce compte totalisant un solde de 186 764 DT au 31/12/2008 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.

| LIBELLES | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Clients et comptes rattachés | 186 764 | 190 090 |
| Provision | <175 977> | <179 335> |
| TOTAL | 10 787 | 10 755 |

NOTE 5. Autres actifs courants :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| - Personnel, Prêts à mois d'un an | 152 068 | 151 691 |
| - Débiteurs divers | 49 375 | 51 275 |
| - Produits à recevoir | 285 874 | 380 696 |
| - Charges constatées d'avance | 80 119 | 82 231 |
| - Fournisseurs avances/commandes | 105 891 | 89 117 |
| TOTAL | 673 327 | 755 010 |
| Provision | < 20 761> | <21 151> |
| TOTAL | 652 566 | 733 859 |

5.1 Le compte produit à recevoir enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et grossistes pour un montant de 72 133 DT, les produits financiers sur placement et les comptes courants à recevoir pour un montant de 213 741 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 31/12/2008 à 9 550 000 DT, est placé dans des comptes à terme auprès des institutions financières de la place.

NOTE 7. Liquidités et équivalents de liquidités :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------|----------------|----------------|
| - Banques | 710 496 | 693 436 |
| - Caisse | 1 166 | 195 |
| TOTAL | 711 662 | 693 631 |

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 % |
| TOTAL | 100% |

NOTE 9. Réserves :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Réserves légales | 900 000 | 900 000 |
| Réserves extraordinaires | 4 133 868 | 3 667 867 |
| Dotation fonds social | 491 137 | 472 939 |
| Autres réserves | 40 000 | 40 000 |
| TOTAL | 5 565 005 | 5 080 806 |

NOTE 10. Autres passifs financiers :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|----------------------|------------|------------|
| Cautionnements reçus | 275 641 | 275 110 |

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2008 un solde créditeur de 275 641 DT représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.

NOTE 11. Fournisseurs et comptes rattachés :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Fournisseurs d'exploitation | 580 301 | 307 787 |
| Fournisseurs d'immobilisations | 175 590 | 234 484 |
| Fournisseurs retenues de garantie | 374 182 | 114 357 |
| TOTAL | 1 130 073 | 656 628 |

NOTE 12. Autres passifs courants :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Personnel - provisions pour congés à payer | 107 967 | 88 156 |
| Etat, impôts et taxes | 410 704 | 571 273 |
| Fonds National de l'Emploi | 57 612 | 48 653 |
| Organismes de sécurité sociale | 149 896 | 132 242 |
| Créditeurs divers | 39 861 | 33 933 |
| Comptes de régularisation passifs | 60 896 | 42 434 |
| Provision pour litige | 9 443 | - |
| TOTAL | 836 379 | 916 691 |

NOTE 13. Revenus :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Redevances fruits et légumes | 3 884 070 | 3 648 621 |
| Redevances poissons | 1 921 152 | 1 883 521 |
| Ventes Glaces | 66 135 | 67 903 |
| Loyer entrepôt frigorifique | 99 233 | 127 660 |
| Ventes imprimés spécifiques | 177 424 | 188 510 |
| Loyer fruits et légumes | 630 725 | 617 228 |
| Loyer poissons | 83 000 | 82 000 |
| Loyer magasins de dattes | 84 029 | 74 216 |
| Loyer carreaux melon et pastèque | 12 887 | 13 164 |
| Loyer entrepôt emballages | 46 797 | 43 859 |
| Loyer divers | 162 747 | 159 251 |
| Autres revenus | 43 063 | 51 087 |
| TOTAL | 7 211 262 | 6 957 020 |

- Les redevances fruits et légumes ont enregistré en 2008 une augmentation de 6,45 % par rapport à l'année 2007
- Le loyer fruits et légumes a augmenté de 13 497 DT.

NOTE 14. Autres produits d'exploitation :

Cette rubrique présente au 31/12/2008 un solde créditeur de 36 850 DT représentant :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| - L'amortissement de la subvention d'investissement accordée pour la construction de l'entrepôt frigorifique | - | 9 546 |
| - La reprise sur provisions et amortissements | 36 850 | 6 050 |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | 36 850 | 15 596 |

NOTE 15. Achats d'approvisionnements consommés :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Fournitures consommables | 45 068 | 58 700 |
| Achats non stockés de matières | 5 084 | 4 474 |
| Achats non stockés de fournitures | 1 235 | 1 450 |
| Eau | 78 282 | 84 533 |
| Electricité | 164 125 | 111 781 |
| Carburant | 36 936 | 35 049 |
| Achat lié à une mod. comptable | 308 | 42 |
| Transfert de charges fournitures consommables | - | <83> |
| Transfert de charges électricité + eau | <481> | <1 243> |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | 330 557 | 294 703 |

NOTE 16. Charges de personnel :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Salaires permanents | 1 942 025 | 1 728 150 |
| Salaires occasionnels | 20 779 | 83 854 |
| Congés payés | 19 811 | 4 016 |
| Charges sociales | 337 985 | 306 319 |
| Autres charges sociales | 205 595 | 187 889 |
| Charges de personnel liées à une modif. Compt | 801 | - |
| Transfert de charge appointements | <9 816> | <5 673> |
| Transfert de charge Ass. Groupe | <6 909> | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | 2 510 271 | 2 304 555 |

Cette rubrique présente une augmentation de 205 716 Dinars due essentiellement :

- à l'avancement normal et statuaire des agents de la SOTUMAG.
- au recrutement de 8 cadres.

NOTE 17 . Dotations aux amortissements et aux provisions :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dotations aux amortis. des immob. Incorporelles | 26 114 | 18 202 |
| Dotations aux prov. pour dépréciation clients | 11 317 | 5 374 |
| Dotations aux amortis. des immob. corporelles | 566 506 | 674 552 |
| Dotations aux prov. pour dépréc. des autres actifs courants | 2 225 | 3 467 |
| Dotation aux prov. pour risque et charges d'exploitation | 9 443 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | 615 605 | 701 595 |

NOTE 18. Autres charges d'exploitations :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Services extérieurs | 1 237 845 | 1 012 979 |
| Autres services extérieurs | 879 135 | 630 105 |
| Charges diverses ordinaires | 12 000 | 9 500 |
| Impôt taxes et vers. assimilés | 82 935 | 77 015 |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | 2 211 915 | 1 729 599 |
| Transfert de charges | <18 914> | <6 294> |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | 2 193 001 | 1 723 305 |

NOTE 19 . Produits de placements nets :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Produits des placements | 576 548 | 601 999 |
| Produits des participations | 2 048 | 1 536 |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | 578 596 | 603 535 |

NOTE 20. Autres gains ordinaires :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---------------------------------------------------|---------------|------------|
| Produits divers ordinaires | 15 813 | - |
| Produits divers ordinaires liés à une mod. Compt. | 192 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | 16 005 | 0 |

NOTE 21. Impôt sur les bénéfices :

| | |
|-------------------------------------|----------------|
| Bénéfice net comptable | 1 323 377 |
| + Réintégrations | 1 172 480 |
| - Déductions | 141 477 |
| = Bénéfice imposable | 2 354 380 |
| | <hr/> |
| Impôt sur les sociétés (30%) | 706 314 |

NOTE 22. Engagements hors bilan :

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

| Titulaire du marché | Objet du marché | Montant du cautionnement DT | |
|----------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| | | 2008 | 2007 |
| Sté INES | Produit de peinture | 211 | 211 |
| ASG | Nettoyage du MIN | | 8 798 |
| SOTUGES | Gardiennage | 9 061 | |
| TES | Transport et dénaturation des déchets | 8 851 | |
| COTIM | Imprimés spécifiques | 6 205 | 6 205 |
| COTIM | Imprimés spécifiques | 5 799 | |
| Ets MAKNI Nôoman | Construction local archive atelier et magasin | 12 450 | |
| Horizon 2000 | Fourniture de bureaux | 290 | 290 |
| GMS | Nettoyage | 10 181 | |
| GNS | Gardiennage | 5 225 | 5 225 |
| Entreprise Ben Arbia | Drainage des eaux pluviales | 7 777 | |
| Entreprise Ben Arbia | Construction d'une zone de glaçage | 30 107 | 130 465 |
| Entreprise Ben Arbia | Travaux de mise à niveau de la halle poissons | 25 618 | 111 014 |
| Entreprise Ben Arbia | Transformation de 2 abris M+p en 2 pavillon F + L | 68 357 | |
| SOBEDIF | Construction d'une clôture | 110 434 | |
| SOBEDIF | Aménagement parking et espace M +P | 104 945 | |
| | TOTAL : | 405 511 | 262 208 |

Notes relatives à l'état des flux de trésorerie :

NOTE 23. Variation des stocks :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2008 la somme de 51 373 DT et se détaille ainsi :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------------|---------------|-----------------|
| Stock au 31/12/N | - 25 329 | - 76 702 |
| Stock au 31/12/N-1 | 76 702 | 56 137 |
| Variation des stocks | 51 373 | - 20 565 |

NOTE 24. Variation des clients :

La variation des créances clients courant l'année 2008 est de l'ordre de 3 326 DT et se détaille ainsi :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---------------------------------------|--------------|----------------|
| Créances clients au 31/12/N | - 186 764 | - 190 090 |
| Créances clients au 31/12/N-1 | 190 090 | 181 170 |
| Variation des créances clients | 3 326 | - 8 920 |

NOTE 25. Variation des autres actifs :

La variation des autres actifs courant l'année 2008 s'élève à 81 683 DT et se détaille ainsi :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Autres Actifs Courants au 31/12/N | - 673 327 | - 755 010 |
| Autres Actifs Courants au 31/12/N-1 | 755 010 | 790 808 |
| Variation des autres actifs | 81 683 | 35 798 |

NOTE 26. Variation des passifs courants :

Cette rubrique accuse au 31/12/2008 la somme de 190 548 DT ventilées comme suit :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Passifs courants au 31/12/N | 1 966 452 | 1 573 319 |
| Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N | - 175 591 | - 234 484 |
| Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N | - 374 182 | - 114 357 |
| Provision pour litige au 31/12/N | - 9 443 | - |
| Fournisseur d'immobilisations avance sur commande au 31/12/N | 96 908 | 89 118 |
| Passifs courants au 31/12/N-1 | - 1 573 319 | - 1 099 597 |
| Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N-1 | 234 484 | 19 118 |
| Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N-1 | 114 357 | 31 484 |
| Fournisseur d'immobilisations effets à pays N-1 | - | 85 265 |
| Fournisseur d'immobilisations avances sur commande au 31/12/N-1 | - 89 118 | - |
| Variation des Passifs courants | 190 548 | 349 866 |

NOTE 27. Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles :

Les décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, opérées courant 2008, s'élèvent à - 2 628 074 DT et se détaillent ainsi.

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Acquisitions 2008 N | - 2 814 749 | - 1 275 103 |
| Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N | 175 591 | 234 484 |
| Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N | 374 182 | 114 357 |
| Fournisseur avance sur commande au 31/12/N | - 96 908 | - 89 118 |
| Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N-1 | - 234 484 | - 19 118 |
| Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N-1 | - 114 357 | - 31 484 |
| Cession d'immo. Réintégration amort. Au N | - 6 467 | - |
| Fournisseur d'Immo. effets à payer N-1 | - | - 85 265 |
| Fournisseur d'Immo. Avances et acompte N-1 | 89 118 | - |
| Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles | - 2 628 074 | - 1 151 247 |

NOTE 28. Encaissements provenant et décaissements provenant des remboursements des prêts au personnel :

La variation des encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel totalise la somme de 100 DT et se détaille ainsi :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| Immobilisations financières au 31/12/N | - 317 980 | - 318 080 |
| Immobilisations financières au 31/12/N-1 | 318 080 | 328 903 |
| Encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel | 100 | 10 823 |

NOTE 29. Variation des cautions reçues :

La variation des cautions reçues s'élève à 531 DT. Elle a été reconstituée comme suit :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|----------------------------------------|------------|------------|
| Autres Passifs Financiers au 31/12/N | 275 641 | 275 110 |
| Autres Passifs Financiers au 31/12/N-1 | - 275 110 | - 274 948 |
| Variation des cautions reçues | 531 | 162 |

NOTE 30. Encaissements sur fonds social :

La variation de décaissement sur fond social courant l'année 2008 est de l'ordre de 18 198 DT.

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Dotation fonds social au 31/12/N | 491 137 | 472 939 |
| Dotation fonds social au 31/12/N-1 | - 472 939 | - 462 607 |
| Encaissements sur fond social | 18 198 | 10 332 |

NOTE 31. Trésorerie à la clôture de l'exercice :

Cette rubrique totalise au 31/12/2008 la somme de 10 261 661 DT et se détaille ainsi :

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Placements et autres actifs financiers au 31/12/N | 9 550 000 | 11 100 000 |
| Liquidités et équivalents de liquidités au 31/12/N | 711 662 | 693 631 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | 10 261 662 | 11 793 631 |