

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

**Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG »**

Siège social : Route Naâssen Bir Kassâa 2059 Ben Arous

La Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Ali BEN MOHAMED (GEM Consult).

**BILAN**  
**AU 30 JUIN 2020**  
(Arrondi en dinar tunisien)

Actifs	Notes	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Au 31/12/2019
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles	1	309 330	294 654	309 330
(-) Amortissements		-302 305	-292 758	-299 635
		<b>7 025</b>	<b>1 896</b>	<b>9 695</b>
Immobilisations corporelles	2	39 335 570	38 951 927	39 046 668
Amortissements		-27 318 596	-26 074 529	-26 710 354
(-) Provisions				
		<b>12 016 974</b>	<b>12 877 398</b>	<b>12 336 314</b>
Immobilisations financières	3	430 834	440 114	449 226
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>12 454 833</b>	<b>13 319 408</b>	<b>12 795 235</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks		55 650	146 640	107 250
(-) Provisions		-18 342	-24 171	-18 342
		<b>37 308</b>	<b>122 469</b>	<b>88 908</b>
Clients et comptes rattachés		545 706	395 053	520 767
(-) Provisions		-388 287	-374 677	-388 287
		<b>157 419</b>	<b>20 376</b>	<b>132 480</b>
Autres actifs courants	4	1 944 078	1 643 806	1 079 090
(-) Provisions		-30 303	-27 348	-30 314
		<b>1 913 775</b>	<b>1 616 458</b>	<b>1 048 776</b>
Placement et autres actifs financiers	5	16 600 000	13 200 000	16 100 000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	2 406 746	1 827 843	1 569 577
<b>Total des actifs courants</b>		<b>21 115 248</b>	<b>16 787 146</b>	<b>18 939 741</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>33 570 081</b>	<b>30 106 554</b>	<b>31 734 976</b>

**BILAN**  
**AU 30 JUIN 2020**  
(Arrondi en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Au 31/12/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social	7	13 200 000	13 200 000	13 200 000
Réserves	8	6 510 806	6 661 656	6 586 772
Résultats reportés		245	245	245
Subvention d'équipement		1 946 500	1 946 500	1 946 500
<b>Total des capitaux propres avant résultat</b>		<b>21 657 551</b>	<b>21 808 401</b>	<b>21 733 517</b>
Résultat de l'exercice		2 399 282	2 076 609	4 705 105
Résultat non affecté		4 705 105	0	0
<b>Total des capitaux propres avant affectation</b>		<b>28 761 938</b>	<b>23 885 010</b>	<b>26 438 622</b>
<b>PASSIFS</b>				
<b>Passifs non courants</b>				
Autres passifs financiers	9	328 269	315 845	318 962
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>328 269</b>	<b>315 845</b>	<b>318 962</b>
<b>Passifs courants</b>				
Fournisseurs et comptes rattachés		1 251 905	1 200 576	1 151 944
Autres passifs courants	10	3 227 969	4 705 123	3 825 448
<b>Total des passifs courants</b>		<b>4 479 874</b>	<b>5 905 699</b>	<b>4 977 392</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>4 808 143</b>	<b>6 221 544</b>	<b>5 296 354</b>
<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>		<b>33 570 081</b>	<b>30 106 554</b>	<b>31 734 976</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
**AU 30 JUIN 2020**  
(Arrondi en dinar tunisien)

	Notes	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Au 31/12/2019
<b>Produits d'exploitation</b>				
Revenus	11	7 253 859	6 782 502	14 079 156
Reprise/provisions		11	0	6 198
Subvention d'exploitation		27370		
Production immobilisée		0	0	14 676
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>7 281 240</b>	<b>6 782 502</b>	<b>14 100 030</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Variation de stocks		51 600	-54 962	-15 572
Achats marchandises		36 500	96 432	142 109
Achats d'approvisionnement consommés		310 144	241 172	596 327
Charges de personnel	12	3 497 479	3 480 096	6 624 284
Dotations aux amortissements et provisions	13	619 411	674 771	1 348 646
Autres charges d'exploitation	14	813 893	406 152	1 009 071
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>5 329 027</b>	<b>4 843 661</b>	<b>9 704 865</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>1 952 213</b>	<b>1 938 841</b>	<b>4 395 165</b>
Produits de placements nets		1 106 524	767 019	1 639 055
Autres gains ordinaires		2 488	119 704	329 227
Autres pertes ordinaires		-34	0	-455
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôts</b>		<b>3 061 191</b>	<b>2 825 564</b>	<b>6 362 992</b>
Impôts sur les bénéfices	15	-661 909	-748 955	-1 657 887
<b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b>		<b>2 399 282</b>	<b>2 076 609</b>	<b>4 705 105</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>		<b>2 399 282</b>	<b>2 076 609</b>	<b>4 705 105</b>

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
**AU 30 JUIN 2020**  
(Arrondi en dinar tunisien)

	Note	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Au 31/12/2019
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>				
Résultat de l'exercice		<u>2 399 282</u>	<u>2 076 609</u>	<u>4 705 105</u>
Ajustement pour amortissements et provisions		619 411	674 771	1 348 646
Reprise sur provision		-11	0	-6 198
Variation des stocks	16	51 600	-54 962	-15 572
Variation des clients	17	-24 939	-5 351	-131 065
Variation des autres actifs	18	-864 988	-789 098	-224 382
Variation des passifs courants	19	-515 234	550 141	1 112 296
Plus values sur cession d'immob.		-2 200	-55 174	-61 895
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation</b>		<b>1 662 921</b>	<b>2 396 936</b>	<b>6 726 935</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>				
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob corp. et incorp.	20	-279 685	-108 201	-271 027
Encaiss. provenant de la cession d'immob corp. et incorp.		2 200	55 174	61 895
Réduction de valeur/sortie d'immobilisation corp.		0	0	331
Encaiss. provenant de rembour des prêts aux personnels		208	334	139 510
Décaiss. provenant de l'octroie des prêts aux personnels		-81 816	-58 701	-206 989
Reclass.-1an Emprunt national 2014		100 000	100 000	100 000
Variation des cautionnements reçus	21	9 307	2 644	5 761
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>		<b>-249 786</b>	<b>-8 750</b>	<b>-170 519</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Distribution de dividendes		0	0	-1 451 612
Alimentation fonds social		0	-318 642	-318 642
Décaissement sur fonds social		-75 966	251 754	176 870
Encaissement subvention d'investissement		0	0	0
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>		<b>-75 966</b>	<b>-66 888</b>	<b>-1 593 384</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>1 337 169</b>	<b>2 321 298</b>	<b>4 963 032</b>
Trésorerie au début de période		17 669 577	12 706 545	12 706 545
Trésorerie à la fin de la période		19 006 746	15 027 843	17 669 577

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**  
**AU 30/06/2020**

**A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :**

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

<b>Exercice</b>	: du 1 <sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2020
<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 :**

- <b>Activité principale</b>	: Gestion du MIN de Bir - Kassâa
- <b>Nombre d'établissement</b>	: 01
- <b>Montant du capital</b>	:13.200.000 dinars Tunisiens.
- <b>Répartition du capital :</b>	
Etat Tunisien	: 37,05 %
Public	: 49,96 %
O.C.T.	: 07,55 %
O.T.D.	: 0,5 %
Autres	: <u>04,49 %</u>
Total	<u>100,00%</u>

**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 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 ceux prévus par le décret n°2008-492 du 25 février 2008, fixant les taux maximum d'amortissements linéaires. La base d'amortissement est le coût d'acquisition.

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

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

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

## **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.

## **C-LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :**

### **C.1 – Pandémie COVID-19 :**

La propagation de la Pandémie du Covid-19 au cours du 1er trimestre de 2020, et qui a paralysé toute l'économie mondiale n'a pas eu d'impact sur les résultats de la SOTUMAG vu que l'activité du Marché d'Intérêt National de Bir el Kassaâ a continué pendant le confinement.

### **C.2 – Ouverture d'un nouveau pavillon pour les fruits et légumes :**

Le premier semestre de l'année 2020 a connu l'ouverture d'un nouveau pavillon pour les fruits et légumes (Pavillon n°6) et ce en date du 01/03/2020.

**NOTE 1 : Immobilisations incorporelles :**

Ce poste est composé de logiciels informatiques :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS			V.N.C. 30/06/20
	Solde au 31/12/19	Acquisition 1sem.2020	Cessions 1sem.2020	Solde au 30/06/20	solde au 31/12/19	Dotation 1sem2020	Solde 30/06/20	
Logiciel	309 330			309 330	299 635	2 670	302 305	7 025
<b>Total</b>	<b>309 330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>309 330</b>	<b>299 635</b>	<b>2 670</b>	<b>302 305</b>	<b>7 025</b>

**NOTE 2 : Immobilisations corporelles**

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS / PROVISIONS				V.N.C 30/06/20
	AU 31/12/19	Acquisitions 1sem.2020	Reclass./ cession	Au 30/06/20	au 31/12/19	Dotation 1sem.2020	reprise Amort.	au 30/06/20	
Terrains et aménagement terrains	158 655			158 655	45 246			45 246	113 409
Constructions	30 220 708	14 181	-8 500	30 226 389	21 839 491	435 500	-8 500	22 266 491	7 959 898
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	2 048 351	50 539		2 098 890	1 672 245	56 534		1 728 779	370 111
Inst. Tech. Matériel et outillage industriel	495 554	2 793		498 347	426 598	9 394		435 992	62 355
Equipements frigorifiques	824 836			824 836	772 459	3 274		775 733	49 103
Matériel de transport	1 269 551	213 010		1 482 561	922 713	80 646		1 003 359	479 202
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	37 677			37 677	36 263	534		36 797	880
Equipements de bureau	311 951	227		312 178	277 164	4 860		282 024	30 154
Matériel informatique	773 641	16 652		790 293	711 847	26 000		737 847	52 446
Caisses en plastiques	6 328			6 328	6 328			6 328	0
Immobilisations en cours (voir note 2.1)	2 899 416			2 899 416	0			0	2 899 416
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>39 046 668</b>	<b>297 402</b>	<b>-8 500</b>	<b>39 335 570</b>	<b>26 710 354</b>	<b>616 742</b>	<b>-8 500</b>	<b>27 318 596</b>	<b>12 016 974</b>



Note 2 . 1 : Immobilisations en cours :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS EN COURS					PROVISIONS			VALEUR COMPTABLE NETTE	
	Solde au 31/12/19	Travaux 2019	Reclassement 2020	Régulari-sation	Solde au 30/06/20	solde au 31/12/19	Reprise/Provision au 30/06/20	Solde 30/06/20	31/12/2019	30/06/2020
- Construction en cours station valorisation des déchets	2 899.416				2 899.416	0	0	0	2 899.416	2 899.416
<b>TOTAL</b>	<b>2 899.416</b>			<b>0</b>	<b>2 899.416</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 899.416</b>	<b>2 899.416</b>

**NOTE 3 : Immobilisations financières :**

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/19	Mouvements 2020	Solde au 30/06/20
- Titres de participation (Foire Internationale de Tunis)	40 000		40 000
- Dépôts et cautionnement	2 780		2 780
- Prêts à plus d'un an au personnel	306 446	81 608	388 054
- Emprunt National 2014	100 000	-100 000	0
<b>TOTAL</b>	<b>449 226</b>	<b>-18 392</b>	<b>430 834</b>

La SOTUMAG a souscrit à l'Emprunt National 2014 pour un montant de 500 000 DT catégorie B pour une période de 7 ans dont 2 années de grâce à un taux fixe de 6.15 % brut l'an.

**NOTE 4 : Autres actifs courants :**

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Personnel, Prêts à mois d'un an	151 518	137 237	246 890
- Débiteurs divers	194 075	165 330	137 480
- Produits à recevoir (1)	1 459 291	1 149 611	615 175
- Charges constatées d'avance (2)	137 191	189 625	77 542
- Fournisseurs d'immo. Av/commandes	2 003	2 003	2 003
<b>Total</b>	<b>1 944 078</b>	<b>1 643 806</b>	<b>1 079 090</b>
Provisions	-30 303	-27 348	-30 314
<b>Total</b>	<b>1 913 775</b>	<b>1 616 458</b>	<b>1 048 776</b>

1. Le compte "produits à recevoir" enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et locataires de divers locaux pour un montant de 496 934 DT et les produits financiers sur placements et comptes courants à recevoir pour un montant de 962 357 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 :**

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Banques	2 406 487	1 827 154	1 569 460
- Caisse	259	689	117
<b>Total</b>	<b>2 406 746</b>	<b>1 827 843</b>	<b>1 569 577</b>

**NOTE 7 : Capital social :**

Nombre d'actions : 13 200.000

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 %
O.T.D.	0,5 %
Autres	4,49 %
<b>Total</b>	<b>100 %</b>

**NOTE 8 : Réserves :**

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Réserves légales	1 320 000	1 320 000	1 320 000
Réserves Extraordinaires	4 468 868	4 468 868	4 468 868
Réserves pour fonds social	681 938	832 788	757 904
Autres réserves	40 000	40 000	40 000
<b>Total</b>	<b>6 510 806</b>	<b>6 661 656</b>	<b>6 586 772</b>

**NOTE 9 : Autres passifs financiers :**

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Cautionnements reçus	328 269	315 845	318 962
<b>Total</b>	<b>328 269</b>	<b>315 845</b>	<b>318 962</b>

Cette rubrique présente au 30 Juin 2020 un solde créditeur de 328 269DT représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.

**NOTE 10 : Autres passifs courants :**

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Personnel – rémunérations dues	12 049	5 174	485
Personnel - provisions pour congés à payer	325 994	305 806	234 785
Etat, impôts et taxes	1 929 017	2 009 589	2 358 161
Organismes de sécurité sociale	342 039	387 695	385 320
Créditeurs divers	236 009	258 718	806 744
Comptes de régularisation passifs	382 024	285 692	39 116
Associés dividendes à payer	837	1 452 449	837
<b>Total</b>	<b>3 227 969</b>	<b>4 705 123</b>	<b>3 825 448</b>

**NOTE 11 : Revenus :**

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Redevances fruits et légumes	4 739 231	4 322 878	9 120 759
Redevances poissons	1 604 446	1 618 193	3 267 756
Vente Glace	25 449	30 605	85 050
Ventes imprimés spécifiques	63 471	54 127	115 316
Ventes imprimantes thermiques et toners	18 475	4 600	7 940
Loyer fruits et légumes	334 412	307 776	617 483
Loyer poissons	45 000	40 000	82 500
Loyer Magasins dattes	97 963	119 735	240 803
Loyer carreaux melon et pastèque	5 600	15 400	15 400
Loyer entrepôt emballages	57 643	47 443	97 743
Loyer divers	186 222	170 422	325 357
Produits assistance informatique	22 232	21 173	42 778
Autres revenus	52 010	30 150	54 079
Ventes liées à une modification comptable	1 705	0	6 192
<b>Total revenus</b>	<b>7 253 859</b>	<b>6 782 502</b>	<b>14 079 156</b>

Les revenus ont enregistré une augmentation de 471 357 DT par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2019 provenant essentiellement des redevances.

**NOTE 12 : Charges de personnel :**

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Salaire	2 176 953	1 966 573	4 014 961
Prime de rendement et productivité	290 857	523 858	814 564
13 <sup>ème</sup> mois	111 185	121 644	239 299
Avantages en nature	126 788	145 144	289 992
Congés payés	91 209	92 263	21 242
Charges sociales	449 243	461 694	882 832
Autres charges sociales	300 299	225 855	484 738
Charge de perso. liées à une mod. Compt.	136	103	103
<b>Total</b>	<b>3 546 670</b>	<b>3 537 134</b>	<b>6 747 731</b>
Transfert de charges salaires/primes	-40 229	-46 546	-100 244
Transfert de charges CNSS	-6 836	-7 365	-16 449
Transfert de charges Assurance groupe	-2 126	-3 127	-6 754
<b>Total</b>	<b>3 497 479</b>	<b>3 480 096</b>	<b>6 624 284</b>

**NOTE 13 : Dotations aux amortissements et aux provisions :**

	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2019</b>
Dotations aux amortis. des immob. Incorporelles	2 669	3 588	9 766
Dotations aux amortis. des immob. Corporelles	616 742	671 183	1 321 217
Dotations aux prov. pour dépréciation clients	0	0	13 610
Dotations aux prov. Dépréc. des autres actifs courants	0	0	3 335
Dotations aux amortis. des immob. Corporelles liée à mod	0	0	718
<b>Total</b>	<b>619 411</b>	<b>674 771</b>	<b>1 348 646</b>

**NOTE 14 : Autres charges d'exploitation :**

	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2019</b>
Services extérieurs (1)	353 459	298 464	736 195
Charges diverses ordinaires	12 000	12 000	23 400
Impôts, taxes et versements assimilés.	483 758	128 246	261 427
<b>Total</b>	<b>849 217</b>	<b>438 710</b>	<b>1 021 022</b>
Transfert de charges	-35 324	-32 558	-11 951
<b>Total</b>	<b>813 893</b>	<b>406 152</b>	<b>1 009 071</b>

**NOTE 14 - 1 : Services extérieurs :**

	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2019</b>
Entretiens et réparations patrimoine du MIN	118 606	106 933	280 190
Primes d'assurance	43 779	26 300	52 601
Etudes et recherches et divers services exter.	13 504	23 459	38 215
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	32 744	62 277	124 116
Publicité et relations publiques	4 768	8 717	19 786
Subventions et dons	120 000	50 000	185 800
Missions et réceptions	2 005	3 463	6 760
Frais postaux et de télécommunications	16 027	16 797	31 333
Services bancaires et assimilés	360	503	1 083
Services extérieurs liés à une mod. comptable	1 666	15	169
<b>Total</b>	<b>353 459</b>	<b>298 464</b>	<b>736 195</b>

**NOTE 15 : Impôt sur les bénéfices :**

Bénéfice brut comptable :	3 087 667
Réintégrations	+830 864
Déductions	- 1 270 894
Bénéfice imposable	2 647 637
Contribution Sociale de Solidarité	26 476
Impôt sur bénéfices 25%	661 909

**NOTE 16 : Variation des stocks :**

Cette rubrique totalise au 30/06/2020 une variation positive de 51 600 DT détaillée comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Stock au N	-55 650	-146 640	-107 250
- Stock au N-1	107 250	91 678	91 678
<b>TOTAL</b>	<b>51 600</b>	<b>-54 962</b>	<b>-15 572</b>

**NOTE 17 : Variation des clients :**

La variation des créances clients accuse un solde négatif au 30 juin 2020 la somme de 24 939 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Créances clients au N	-545 706	-395 053	-520 767
- Créances clients au N - 1	520 767	389 702	389 702
<b>TOTAL</b>	<b>- 24 939</b>	<b>-5 351</b>	<b>-131 065</b>

**NOTE 18 : Variation des autres actifs :**

La variation des autres actifs totalise au 30 juin 2020 la somme de -864 988 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Autres actifs courants au N	-1 944 078	-1 643 806	- 1 079 090
- Autres actifs courants au N - 1	1 079 090	854 708	854 708
<b>TOTAL</b>	<b>-864 988</b>	<b>-789 098</b>	<b>-224 382</b>

**NOTE 19 : Variation des passifs courants :**

La variation des passifs courants totalise au 30 juin 2020 la somme de -515 234 DT ventilée comme suit :

	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2019</b>
Passifs courants au N	4 479 874	5 905 699	4 977 392
Fournisseurs d'immob. au N	-608 705	-561 931	-584 562
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N	-29 316	-96 379	-34 897
Fournis. d'immo. Caution au N	0	-845	-846
Passifs courants au N - 1	-4 977 392	-3 954 704	-3 954 704
Fournisseurs d'immo. Au N - 1	584 562	594 961	594 961
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N - 1	34 897	115 340	115 340
Fournis. d'immo. Caution au N-1	846	0	0
Actionnaire dividendes à payer N	-837	-1 452 449	-837
Actionnaire dividendes à payer N- 1	837	449	449
<b>TOTAL</b>	<b>-515 234</b>	<b>550 141</b>	<b>1 112 296</b>

**NOTE 20 : Décaissements provenant de l'acquis. des immob. corp. et incorp. :**

Les décaissements sur acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent au 30 juin 2020, à - 279 685 DT et se détaillent comme suit :

	<b>30/06/2020</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2019</b>
Immob. Corporelle et incorporelle au N	-39 644 900	-39 246 581	-39 355 998
Immob. Corporelle et incorporelle au N - 1	39 355 998	39 456 736	39 456 736
Fournisseurs d'immob. Au N	608 705	561 931	584 562
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N	29 316	96 379	34 897
Fournis. d'immo. Caution au N	0	845	846
Fournisseurs d'immob. Au N - 1	-584 562	-594 961	-594 961
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N - 1	-34 897	-115 340	-115 340
Fournis. d'immo. Caution au N-1	-845	0	0
Cession d'immobilisations	-8 500	-179 355	-87 855
Sortie d'actif	0	-87 855	-193 914
<b>TOTAL</b>	<b>-279 685</b>	<b>-108 201</b>	<b>-271 027</b>

**NOTE 21 : Encaissement des cautionnements reçus :**

La variation des cautionnements reçus s'élève à 9 307 DT et se ventile comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Autres passifs financiers au N	328 269	315 845	318 962
- Autres passifs financiers au N - 1	-318 962	-313 201	-313 201
<b>TOTAL</b>	<b>9 307</b>	<b>2 644</b>	<b>5 761</b>

**NOTE 23.**  
**Engagem**  
**ents hors**  
**bilan** :

Les engagements reçus par la SOTUMAG au 30/06/2020 s'élève à 153 654 DT et se détaillent comme suit :

Titulaire du marché	Objet du marché	Montant du cautionnement au 30/06/2020
SES	Implantation d'une unité de valorisation des déchets organiques	75 298
GAT	Souscription des contrats d'assurances maladie	8 221
STAR	Souscription des contrats d'assurances	1 427
SERVITRA	Aménagement extérieur et rénovation des chaussées au MIN BIR KASSAA	42 118
ZITOUNA TAKAFUL	Souscription des contrats d'assurance 2020-2021-2022	16 800
SOTRADIES	Acquisition Camion avec benne	6 390
MED EQUIPEMENTS	Acquisition d'une balayeuse autoportée	3 403
<b>TOTAL</b>		<b>153 654</b>



## TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2020

Désignation	Total des capitaux propres	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fonds social	Réserves Extra-ordinaires	Autres réserves	Résultats 1sem 2020	Résultat en instance d'affectation	Résultats reportés	subventions d'investissements
<b>Solde au 31/12/19 (avant affectation)</b>	26 438 622	13 200 000	1 320 000	757 904	4 468 868	40 000	0	4 705 105	245	1 946 500
Affectation du résultat 2019 :										
Réserves légales										
Réserves pour fonds social										
Dividendes exercice 2018										
Réserves extra ordinaires										
Variation des résultats reportés										
Dons octroyés FS 1 sem 2020				-75 966						
Intérêts encaissés sur prêts FS 1 sem 2019										
Résultat au 30/06/2020							2 399 282			
Subventions d'investissements encaissées										
<b>Solde au 30/06/2020 (avant affectation)</b>	<b>28 761 938</b>	<b>13 200 000</b>	<b>1 320 000</b>	<b>681 938</b>	<b>4 468 868</b>	<b>40 000</b>	<b>2 399 282</b>	<b>4 705 105</b>	<b>245</b>	<b>1 946 500</b>

Tunis, le 09 Novembre 2020

**Rapport d'examen limité des états financiers  
intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2020**

**Mesdames, messieurs les actionnaires de la Société Tunisienne des  
Marchés de Gros (SOTUMAG),**

**1- Introduction :**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la Société Tunisienne des Marchés 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 2020.

Ces états financiers font apparaître un total net du bilan de **33 570 081 DT** et un résultat bénéficiaire de **2 399 282 DT**.

**2- Responsabilité de l'établissement des états financiers intermédiaires :**

La Direction de la SOTUMAG est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

**3- Etendue de l'examen limité :**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste essentiellement en des demandes d'informations auprès des responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre des procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit et en conséquence ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier.

En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

#### **4- Conclusion :**

**Sur la base de notre examen limité, 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 Tunisienne des Marchés de Gros au 30 Juin 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période allant du 01 Janvier 2020 au 30 Juin 2020, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.**

#### **5- Paragraphes d'observations :**

Sans remettre en cause notre conclusion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

**5.1-** La Société continue d'engager les procédures légales nécessaires au recouvrement des créances dûes par trois mandataires de vente figurant parmi les personnes concernées par la procédure de confiscation prévue par le décret-loi n° 2011-13 du 14 Mars 2011 portant confiscation d'avoirs et de biens meubles et immeubles.

Ces créances s'élèvent à 909 175 DT dont 851 251 DT non comptabilisées et ne sont pas par conséquent provisionnées.

**5.2-** La Société a entamé depuis l'année 2010 des travaux de construction d'une station de traitement et de valorisation de déchets. Toutefois, ces travaux figurant à l'actif pour une valeur de 2 899 416 DT sont suspendus et la station n'est pas encore entrée en exploitation.

La subvention d'investissement versée par le Ministère de l'Environnement et d'autres organismes sous sa tutelle au profit de la Société pour une valeur de 1 946 500 DT figure parmi les capitaux propres, et n'a pas encore subi d'amortissement.

Le 03 décembre 2019 un expert judiciaire a été désigné, après requête adressée au président du tribunal de première instance, pour effectuer le diagnostic de l'état actuel de cette station.

Le rapport d'expertise a été communiqué au cours de l'exercice 2020. La société continue de suivre les résultats de ce dossier.

Le conseil d'administration estime que le coût de ce projet sera récupéré par les avantages économiques attendus de son exploitation.

**P/ GEM Consult**  
**Ali BEN MOHAMED**