

|                          |
|--------------------------|
| <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 2006 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, M. Adnene ZGHIDI.

**BILAN**  
(Exprimé en dinars tunisiens)

| Actifs                                  | Notes | Exercice clos le  |                   |
|---|-------|-------------------|-------------------|
|   |       | 31/12/06          | 31/12/05          |
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>              |       |                   |                   |
| <b>Actifs immobilisés</b>               |       |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles           | 1     | 109 321           | 79 484            |
| Amortissements                          |       | -71 913           | -58 782           |
| Immobilisations corporelles             | 2     | 20 481 974        | 20 214 361        |
| Amortissements                          |       | -16 474 238       | -15 756 708       |
| Immobilisations financières             | 3     | 328 903           | 325 547           |
| Provisions                              |       | -12 288           | -12 288           |
| <b>Total des actifs immobilisés</b>     |       | <b>4 361 759</b>  | <b>4 791 614</b>  |
| <b>Total des actifs non courants</b>    |       | <b>4 361 759</b>  | <b>4 791 614</b>  |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                  |       |                   |                   |
| Stocks                                  |       | 56 137            | 69 827            |
| Provisions                              |       | -3 099            | -3 099            |
| Clients et comptes rattachés            | 4     | 181 170           | 131 551           |
| Provisions                              |       | -176 590          | -129 752          |
| Autres actifs courants                  | 5     | 790 808           | 594 469           |
| Provisions                              |       | -18 314           | -12 413           |
| Placements et autres actifs financiers  | 6     | 10 600 000        | 10 000 000        |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 7     | 613 421           | 434 773           |
| <b>Total des actifs courants</b>        |       | <b>12 043 533</b> | <b>11 085 356</b> |
| <b>Total des actifs</b>                 |       | <b>16 405 292</b> | <b>15 876 970</b> |

**BILAN**  
(Exprimé en dinars tunisiens)

| Capitaux propres et passifs                      | Notes | Exercice clos le  |                   |
|--|-------|-------------------|-------------------|
|  |       | 31/12/06          | 31/12/05          |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                          |       |                   |                   |
| Capital social                                   | 8     | 9 000 000         | 9 000 000         |
| Réserves   | 9     | 4 620 475         | 4 229 365         |
| Subventions d'investissement                     |       | 9 546             | 28 638            |
| Résultats reportés                               |       | 1 727             | 187               |
| <b>Total des capitaux propres avant résultat</b> |       | <b>13 631 748</b> | <b>13 258 190</b> |
| Résultat de l'exercice                           |       | 1 398 999         | 1 331 250         |

|   |    |                   |                   |
|---|----|-------------------|-------------------|
| <b>Total des capitaux propres avant affectation</b> |    | <b>15 030 747</b> | <b>14 589 440</b> |
| <b>PASSIFS</b>                                      |    |                   |                   |
| <b>Passifs non courant</b>                          |    |                   |                   |
| Autres passifs financiers                           | 10 | 274 948           | 272 622           |
| <b>Total des passifs non courants</b>               |    | <b>274 948</b>    | <b>272 622</b>    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                   | 11 | 464 198           | 364 727           |
| Autres passifs courants                             | 12 | 635 399           | 650 181           |
| <b>Total des passifs courants</b>                   |    | <b>1 099 597</b>  | <b>1 014 908</b>  |
| <b>Total des passifs</b>                            |    | <b>1 374 545</b>  | <b>1 287 530</b>  |
| <b>Total des capitaux propres et des passifs</b>    |    | <b>16 405 292</b> | <b>15 876 970</b> |

**ETAT DE RESULTAT**  
(Exprimé en dinars tunisiens)

|   | Notes | Exercice clos le |                  |
|---|-------|------------------|------------------|
|   |       | 31/12/06         | 31/12/05         |
| <b>Produits d'exploitation</b>                        |       |                  |                  |
| Revenus   | 13    | 6 754 292        | 6 420 229        |
| Produits immobilisés                                  |       | 3 388            | 3 826            |
| Autres produits d'exploitation                        | 14    | 51 898           | 53 465           |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>              |       | <b>6 809 578</b> | <b>6 477 520</b> |
| <b>Charges d'exploitation</b>                         |       |                  |                  |
| Variation de stocks imprimés spécifiques              |       | 13 689           | -12 172          |
| Achats marchandises                                   |       | 144 912          | 162 734          |
| Achats d'approvisionnements consommés                 | 15    | 390 239          | 456 529          |
| Charges de personnel                                  | 16    | 2 282 422        | 2 100 917        |
| Dotations aux amortissements et provisions            | 17    | 874 091          | 862 627          |
| Autres charges d'exploitation                         | 18    | 1 630 858        | 1 330 643        |
| <b>Total charges d'exploitation</b>                   |       | <b>5 336 211</b> | <b>4 901 278</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                        |       | <b>1 473 367</b> | <b>1 576 242</b> |
| Produits de placements nets                           | 19    | 576 061          | 501 754          |
| Autres pertes ordinaires                              |       | -5 083           | -3 275           |
| Autres gains ordinaires                               | 20    | 28 112           | 1 514            |
| <b>Résultat des activités ordinaires avant impôts</b> |       | <b>2 072 457</b> | <b>2 076 235</b> |
| Impôts sur les bénéfices                              | 21    | -673 458         | -744 985         |
| <b>Résultat des activités ordinaires après impôts</b> |       | <b>1 398 999</b> | <b>1 331 250</b> |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                     |       | <b>1 398 999</b> | <b>1 331 250</b> |

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**  
(Exprimé en dinars tunisiens)

|   | Notes | Exercice clos le |           |
|---|-------|------------------|-----------|
|   |       | 31/12/06         | 31/12/05  |
| <b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b> |       |                  |           |
| Résultat de l'exercice                          |       | 1 398 999        | 1 331 250 |
| Ajustement pour amortissements et provisions    |       | 874 091          | 862 627   |
| Amortissements des subventions                  |       | -19 092          | -19 092   |
| Reprise sur provision                           |       | -9 810           | -34 372   |
| Variation des stocks                            | 23    | 13 690           | -12 172   |

|   |    |                  |                  |
|---|----|------------------|------------------|
| Variation des clients   | 24 | -49 619          | -17 076          |
| Variation des autres actifs   | 25 | -196 339         | 79 111           |
| Variation des passifs courants  | 26 | 721              | 108 064          |
| Plus values /cession d'immobilisations  |    | -26 169          | -174             |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation</b>                          |    | <b>1 986 472</b> | <b>2 298 166</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>                          |    |                  |                  |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | 27 | -295 110         | -184 449         |
| Encaissement provenant du remboursement des prêts aux personnels                        | 28 | -3 356           | 14 299           |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles                     |    | 26 916           | 230              |
| Variation des cautionnements reçus  | 29 | 2 326            | -5 189           |
| <b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>                       |    | <b>-269 224</b>  | <b>-175 109</b>  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                             |    |                  |                  |
| Distribution de dividendes  |    | -810 000         | -630 000         |
| Alimentation du fonds social  |    | -133 125         | -82 510          |
| Encaissements sur fonds social  | 30 | 4 525            | -45 057          |
| <b>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</b>                         |    | <b>-938 600</b>  | <b>-757 567</b>  |
| <b>Variation de trésorerie</b>  |    | <b>778 648</b>   | <b>1 365 490</b> |
| Trésorerie au début de période  |    | 10 434 773       | 9 069 283        |
| Trésorerie à la fin de la période   | 31 | 11 213 421       | 10 434 773       |

### 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 2006 au 31 Décembre 2006   |
| <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 %          |
| <b>Total</b>  |   | <b>100,00 %</b> |

#### **B – LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :**

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la SOTUMAG tenue le 21 Juin 2006 a décidé de ramener la valeur nominale de l'action de Dix Dinars à Un Dinar et de modifier en conséquent l'article 6 des statuts conformément à la lettre de la bourse des Valeurs mobilières de Tunis ayant pour objet de fixer le nominal de l'action à l'unité monétaire du pays et ce pour permettre notamment :

- une amélioration de la valorisation de l'action,
- de contribuer au renforcement de la liquidité,
- d'accéder à une communauté plus large d'investisseurs.

## C – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

### C.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.

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

#### C.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.

#### C.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.

#### C.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.

#### C.2 - 4 : Les revenus :

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

#### C.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 31/12/05 | Acquisition 06 | Reclassement 2006 | Cessions 2006 | Solde au 31/12/06 | solde au 31/12/05 | Dotation 2006 | Réintégration | Solde 31/12/06            | V.C.N 2005 | V.C.N 2006 |
| LOGICIEL     | 79 484            | 21 058         | 8 779             | 0             | 109 321           | 58 782            | 13 131        | 0             | 71 913                    | 20 702     | 37 408     |

**NOTE 2 : Immobilisations corporelles**

| DESIGNATION                                  | IMMOBILISATIONS |                   |               |                 |             | AMORTISSEMENTS / PROVISIONS |          |           |             | V.C.N      |
|--|-----------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------|-----------------------------|----------|-----------|-------------|------------|
|  | AU 31/12/05     | Acquisitions 2006 | Cessions 2006 | Reg /Recla 2006 | Au 31/12/06 | Au 31/12/05                 | Dotation | Reintegr. | Au 31/12/06 | 31/12/2006 |
| Terrains et aménagement terrains             | 124 657         | 0                 | 0             | 0               | 124 657     | 9 186                       | 1 125    | 0         | 10 311      | 114 346    |
| Constructions                                | 16 422 580      | 29 452            | 0             | 0               | 16 452 032  | 12 873 925                  | 597 792  | 0         | 13 471 717  | 2 980 315  |
| Inst. G. Agenc. et amén Construction         | 1 189 304       | 94 713            | 0             | 0               | 1 284 017   | 932 702                     | 66 022   | 0         | 998 724     | 285 293    |
| Inst. Tech. Matériel et outillage industriel | 325 855         | 24 435            | 0             | 0               | 350 290     | 247 741                     | 19 971   | 0         | 267 712     | 82 578     |
| Equipements frigorifiques                    | 778 184         | 0                 | 0             | 0               | 778 184     | 598 018                     | 33 561   | 0         | 631 579     | 146 605    |
| Matériel de transport                        | 525 803         | 0                 | -81 628       | 0               | 444 175     | 421 749                     | 33 081   | -80 881   | 373 949     | 70 226     |
| Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers          | 35 431          | 1 518             | 0             | 0               | 36 949      | 25 088                      | 3 509    | 0         | 28 597      | 8 352      |
| Equipements de bureau                        | 299 254         | 6 986             | 0             | 0               | 306 240     | 264 822                     | 10 538   | 0         | 275 360     | 30 880     |
| Matériel informatique                        | 367 899         | 62 041            | 0             | 0               | 429 940     | 294 640                     | 20 399   | 0         | 315 039     | 114 901    |
| Caisses en plastiques                        | 68 520          | 0                 | 0             | 0               | 68 520      | 68 520                      | 0        | 0         | 68 520      | 0          |
| Immobilisations en cours (voir note 2.1)     | 76 874          | 200 849           | 0             | -70 753         | 206 970     | 20 317                      | 12 413   | 0         | 32 730      | 174 240    |

**NOTE 3 : Immobilisations financières :**

| DESIGNATIONS  | Solde au 31/12/05 | Mouvement 2006 | Solde au 31/12/06 | Provisions    | Valeur nette au 31/12/06 |
|---|-------------------|----------------|-------------------|---------------|--------------------------|
| - 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                       | 282 767           | 3 356          | 286 123           | —             | 286 123                  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>325 547</b>    | <b>3 356</b>   | <b>328 903</b>    | <b>12 288</b> | <b>316 615</b>           |

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

Cette rubrique totalise au 31/12/2006 la somme de 181 170 DT est mouvementée par le règlement des effets à recevoir. De même, elle 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.

Les provisions constatées sur ces loyers sont estimées au cas par cas selon les possibilités d'exécution des jugements rendus par les tribunaux.

|                              | 31/12/2006   | 31/12/2005   |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Clients et comptes rattachés | 181 170      | 131 551      |
| Provision                    | -176 590     | -129 752     |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>4 580</b> | <b>1 799</b> |

**NOTE 5 : Autres actifs courants :**

|                                   | 31/12/2006      | 31/12/2005      |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| - Personnel, Prêts à mois d'un an | 112 671         | 130 507         |
| - Etat, crédit d'impôt à reporter | 2 951           | 0               |
| - Débiteurs divers                | 41 450          | 26 777          |
| - Produits à recevoir             | 555 709         | 353 463         |
| - Compte d'attente à régulariser  | 0               | 380             |
| - Charges constatées d'avance     | 78 027          | 83 342          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>790 808</b>  | <b>594 469</b>  |
| <b>Provision</b>                  | <b>- 18 314</b> | <b>- 12 413</b> |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>772 494</b>  | <b>582 056</b>  |

5.1-Le compte produit à recevoir enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et grossistes pour un montant de 84 541 DT les produits financiers sur placement et comptes courants à recevoir pour un montant d 469 632 DT et les produits de participation de la SOTUMAG au capital de la Foire Internationale de Tunis afférent à l'exercice 2005 pour un montant de 1 536 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 31/12/2006 à 10 600 000 DT, est placé dans des comptes à terme auprès des institutions financières de la place.

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

|              | 31/12/2006     | 31/12/2005     |
|--------------|----------------|----------------|
| - Banques    | 613 040        | 434 191        |
| - Caisse     | 381            | 582            |
| <b>TOTAL</b> | <b>613 421</b> | <b>434 773</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 :**

|                          | 31/12/2006       | 31/12/2005       |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Réserves légales         | 900 000          | 883 415          |
| Réserves extraordinaires | 3 217 868        | 2 847 868        |
| Dotation fonds social    | 462 607          | 458 082          |
| Autres réserves          | 40 000           | 40 000           |
| <b>TOTAL</b>             | <b>4 620 475</b> | <b>4 229 365</b> |

**NOTE 10 : Autres passifs financiers :**

|                      | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|----------------------|------------|------------|
| Cautionnements reçus | 274 948    | 272 622    |

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

**NOTE 11 : Fournisseurs et comptes rattachés :**

|                                   | 31/12/2006     | 31/12/2005     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Fournisseurs d'exploitation       | 328 330        | 312 828        |
| Fournisseurs d'immobilisations    | 19 118         | 26 001         |
| Fournisseurs retenues de garantie | 31 485         | 21 591         |
| Fournisseurs effets à payer       | 85 265         | 27 307         |
| Fournisseurs avance/ commandes    | 0              | <23 000>       |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>464 198</b> | <b>364 727</b> |

**NOTE 12 : Autres passifs courants :**

|  | 31/12/2006     | 31/12/2005     |
|--|----------------|----------------|
| Personnel - provisions pour congés à payer | 84 282         | 69 856         |
| Etat, impôts et taxes                      | 331 160        | 340 796        |
| Fonds National de l'Emploi                 | 48 574         | 47 779         |
| Organismes de sécurité sociale             | 127 094        | 115 097        |
| Créditeurs divers                          | 26 312         | 35 639         |
| Comptes de régularisation passifs          | 17 977         | 41 014         |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>635 399</b> | <b>650 181</b> |

**NOTE 13 : Revenus :**

|                              | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|------------------------------|------------|------------|
| Redevances fruits et légumes | 3 357 942  | 3 023 011  |
| Redevances poissons          | 1 939 637  | 1 814 050  |

|                                  |                  |                  |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Ventes Glaces                    | 108 872          | 76 364           |
| Loyer entrepôt frigorifique      | 158 694          | 209 031          |
| Ventes imprimés spécifiques      | 185 016          | 182 876          |
| Loyer fruits et légumes          | 607 222          | 709 900          |
| Loyer poissons                   | 82 000           | 82 000           |
| Loyer magasins de dattes         | 68 105           | 63 337           |
| Loyer carreaux melon et pastèque | 17 684           | 17 046           |
| Loyer entrepôt emballages        | 41 157           | 38 976           |
| Loyer divers                     | 144 212          | 136 775          |
| Autres revenus                   | 43 751           | 66 863           |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>6 754 292</b> | <b>6 420 229</b> |

- Les redevances fruits et légumes ont enregistré en 2006 une augmentation de 11% par rapport à l'année 2005
- Le loyer fruits et légumes a diminué de 102 678 DT suite au changement du régime du pavillon N° 4

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

Cette rubrique présente au 31/12/2006 un solde créditeur de 51 898 DT représentant :

|  | 31/12/2006    | 31/12/2005    |
|--|---------------|---------------|
| - L'amortissement de la subvention d'investissement accordée pour la construction de l'entrepôt frigorifique | 19 092        | 19 092        |
| - La reprise sur provisions et amortissements  | 32 806        | 34 373        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>51 898</b> | <b>53 465</b> |

**NOTE 15 : Achats d'approvisionnements consommés :**

|   | 31/12/2006     | 31/12/2005     |
|---|----------------|----------------|
| Fournitures consommables                      | 51 749         | 42 746         |
| Achats non stockés de matières                | 9 659          | 1 462          |
| Achats non stockés de fournitures             | 516            | 30             |
| Achat palettes                                | 1 416          | 0              |
| Eau   | 146 079        | 210 281        |
| Electricité                                   | 152 446        | 181 226        |
| Carburant                                     | 26 279         | 18 827         |
| Achat lié à une mod. comptable                | 3 351          | 1 957          |
| Transfert de charges fournitures consommables | <1 206>        | 0              |
| Transfert de charges électricité              | <50>           | 0              |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>390 239</b> | <b>456 529</b> |

**NOTE 16 : Charges de personnel :**

|   | 31/12/2006       | 31/12/2005       |
|---|------------------|------------------|
| Salaires permanents                           | 1 795 928        | 1 505 505        |
| Salaires occasionnels                         | 85 760           | 159 964          |
| Congés payés                                  | -69 856          | 12 984           |
| Charges sociales                              | 295 172          | 269 570          |
| Autres charges sociales                       | 180 147          | 156 150          |
| Charges de personnel liées à une modif. Compt | 155              | 0                |
| Transfert de charge CNSS                      | - 4 884          | - 3 256          |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>2 282 422</b> | <b>2 100 917</b> |

Cette rubrique présente une augmentation de 181 505 Dinars due essentiellement à :

- L'octroi de la troisième tranche des augmentations salariales 2005-2007 ;
- L'avancement normal et statutaire des agents de la SOTUMAG ;
- La nomination des postes fonctionnels ;
- La titularisation des agents selon la réglementation en vigueur.

**NOTE 17 : Dotations aux amortissements et aux provisions :**

|   | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|------------|------------|
| Dotations aux amortis. des immob. Incorporables | 13 131     | 4 072      |
| Dotations aux prov. pour dépréciation clients   | 56 194     | 21 621     |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Dotations aux amortis. des immob. corporelles               | 785 999        | 812 413        |
| Dotations aux prov. pour dépréc. des autres actifs courants | 6 355          | 1 524          |
| Dotations aux prov. augmentation salaire 2005.              | 0              | 22 997         |
| Dotation aux prov. pour dépréciation Immob. Corporelles     | 12 412         | 0              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>874 091</b> | <b>862 627</b> |

**NOTE 18 : Autres charges d'exploitations :**

|                                | 31/12/2006       | 31/12/2005       |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Services extérieurs            | 994 396          | 900 561          |
| Autres services extérieurs     | 571 173          | 365 609          |
| Charges diverses ordinaires    | 10 000           | 9 200            |
| Impôt taxes et vers. Assimilés | 76 046           | 69 431           |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1 651 615</b> | <b>1 344 801</b> |
| Transfert de charges           | -20 757          | -14 158          |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>1 630 858</b> | <b>1 330 643</b> |

Le poste autres Services Extérieurs a enregistré une augmentation de 205 564 Dinars due principalement aux frais d'études engagés par la SOTUMAG pour la mise à niveau du MIN de Bir Kassaa ainsi qu'à la participation aux dépenses de la concertation nationale sur la promotion de l'exportation.

**NOTE 19 : Produits de placements nets :**

|                             | 31/12/2006     | 31/12/2005     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Produits des placements     | 574 525        | 501 750        |
| Produits des participations | 1 536          | 4              |
| <b>TOTAL</b>                | <b>576 061</b> | <b>501 754</b> |

**NOTE 20 : Autres gains ordinaires :**

|   | 31/12/2006    | 31/12/2005   |
|---|---------------|--------------|
| Produits divers ordinaires                        | 26 172        | 440          |
| Produits divers ordinaires liés à une mod. Compt. | 1 940         | 1 074        |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>28 112</b> | <b>1 514</b> |

**NOTE 21. Impôt sur les bénéfices :**

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| Bénéfice brut comptable             | 2 072 457      |
| + Réintégrations                    | 344 123        |
| - Déductions                        | 171 719        |
| Bénéfice imposable                  | 2 244 861      |
| <b>Impôt sur les sociétés (30%)</b> | <b>673 458</b> |

**NOTE 22 : Engagements hors bilan :**

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

| Titulaire du marché | Objet du marché                       | Montant du cautionnement DT |       |
|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-------|
|                     |                                       | 2006                        | 2005  |
| 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 |
| SOS Hydraulique     | Plomberie sanitaire                   | 0                           | 363   |
| COTIM               | Imprimés spécifiques                  | 6 205                       | 6 205 |
| CEG Détail          | Quincaillerie                         | 147                         | 147   |
| Horizon 2000        | Fourniture de bureaux                 | 290                         | 0     |

|              |  |               |               |
|--------------|--|---------------|---------------|
| IDEA Consult | Etude mise à niveau MIN                | 7 838         | 0             |
| GNS          | Gardiennage                            | 5 225         | 0             |
| Sté. SBAI    | Réhabilités réseau eau potable SOTUMAG | 6 120         | 0             |
| Gamma info   | Câblage Informatique                   | 3 729         | 0             |
|              | <b>TOTAL :</b>                         | <b>46 759</b> | <b>23 920</b> |

**NOTE 23 : Variation des stocks :**

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2006 la somme de 13 690 DT et se détaille ainsi :

|                             | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Stock au 31/12/N            | - 56 137          | - 69 827          |
| Stock au 31/12/N-1          | 69 827            | 57 655            |
| <b>Variation des stocks</b> | <b>13 690</b>     | <b>-12 172</b>    |

**NOTE 24 : Variation des clients :**

La variation des créances clients courant l'année 2006 s'élève à - 49 619 DT et se détaille ainsi :

|                                       | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Créances clients au 31/12/N           | - 181 170         | -131 551          |
| Créances clients au 31/12/N-1         | 131 551           | 114 475           |
| <b>Variation des créances clients</b> | <b>- 49 619</b>   | <b>-17 076</b>    |

**NOTE 25 : Variation des autres actifs :**

La variation des autres actifs courant l'année 2006 s'élève à - 196 339 DT et se détaille ainsi :

|   | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Autres Actifs Courants au 31/12/N       | - 790 808         | -594 469          |
| Autres Actifs Courants au 31/12/N-1     | 594 469           | 696 580           |
| Fournisseur avance/ commande au 31/12/N | 0                 | - 23 000          |
| <b>Variation des autres actifs</b>      | <b>- 196 339</b>  | <b>79 111</b>     |

**NOTE 26 : Variation des passifs courants :**

Cette rubrique accuse au 31/12/2006 la somme de 721 DT ventilée comme suit :

|   | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Passifs courants au 31/12/N                                     | 1 099 597         | 1 014 908         |
| Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N                        | - 19 118          | - 26 001          |
| Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N   | - 31 484          | -21 591           |
| Fournisseur effet à payer au 31/12/N                            | - 85 265          | -27 307           |
| Fournisseur avance sur commande au 31/12/N                      | 0                 | 23 000            |
| Passifs courants au 31/12/N-1                                   | - 1 014 908       | - 884 371         |
| Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N-1                      | 26 001            | 7 835             |
| Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N-1 | 21 591            | 21 591            |
| Fournisseur d'immobilisations effets à pays N-1                 | 27 307            | 0                 |
| Fournisseur avances et acompte venus / commandes N-1            | - 23 000          | 0                 |
| <b>Variation des Passifs courants</b>                           | <b>721</b>        | <b>108 064</b>    |

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

Les décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, s'élèvent à 295 110 DT et se détaillent ainsi :

|  | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Acquisitions 2006 N  | - 297 450         | -206 922          |
| Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N   | 19 118            | 26 001            |
| Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N                                  | 31 484            | 21 591            |
| Fournisseur effet à payer au 31/12/N   | 85 265            | 27 307            |
| Fournisseur avance sur commande au 31/12/N   | 23 000            | -23 000           |
| Fournisseur d'immobilisations au 31/12/N-1   | - 26 001          | - 7 835           |
| Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/N-1                                | - 21 591          | -21 591           |
| Cession d'Immo. Réintégration Amt. Au N  | - 81 628          | 0                 |
| Fournisseur d'Immo. effets à payer N-1   | - 27 307          | 0                 |
| <b>Décaissements affectés à l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles</b> | <b>- 295 110</b>  | <b>-184 449</b>   |

**NOTE 28 : Encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel :**

La variation des encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel totalise la somme de - 3 356 DT et se détaille ainsi :

|  | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Immobilisations financières au 31/12/N                                   | - 328 903         | -325 547          |
| Immobilisations financières au 31/12/N-1                                 | 325 547           | 339 846           |
| <b>Encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel</b> | <b>- 3 356</b>    | <b>14 299</b>     |

**NOTE 29 : Variation des cautions reçues :**

La variation des cautions reçues s'élève à 2 326 DT. Elle a été reconstitué comme suit :

|  | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Autres Passifs Financiers au 31/12/N   | 274 948           | 272 622           |
| Autres Passifs Financiers au 31/12/N-1 | - 272 622         | -277 811          |
| <b>Variation des cautions reçues</b>   | <b>2 326</b>      | <b>-5 189</b>     |

**NOTE 30 : Encaissements sur fonds social :**

La variation de décaissement sur fond social courant l'année 2006 est de l'ordre de 4 525 DT.

|                                      | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dotation fonds social au 31/12/N     | 462 607           | 458 082           |
| Dotation fonds social au 31/12/N-1   | - 458 082         | -503 139          |
| <b>Encaissements sur fond social</b> | <b>4 525</b>      | <b>-45 057</b>    |

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

Cette rubrique totalise au 31/12/2006 la somme de 11 213 421 DT et se détaille ainsi :

|  | <b>31/12/2006</b> | <b>31/12/2005</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Placements et autres actifs financiers au 31/12/N  | 10 600 000        | 10 000 000        |
| Liquidités et équivalents de liquidités au 31/12/N | 613 421           | 434 773           |
| <b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>       | <b>11 213 421</b> | <b>10 434 773</b> |

## **RAPPORT GENERAL**

**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 audité les états financiers annuels de la « SOTUMAG » clos le 31 décembre 2006.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité du conseil d'administration de la société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles en vigueur et par référence à la loi 96-112 portant promulgation du système comptable des entreprises. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant que l'audit soit planifié et réalisé en vue d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Un audit consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues par le management ainsi que la présentation des états financiers pris dans leur ensemble.

Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

Sur la base de notre audit, nous certifions que les états financiers de la « SOTUMAG » clos le 31 décembre 2006 sont sincères et réguliers et donnent une image fidèle des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à cette date.

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.

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.

**2 MAI 2007**  
**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.

**2 MAI 2007**  
**BDO AFRIC AUDIT**  
**Adnène ZGHIDI**