

Société Tunisienne des Marchés de Gros

« SOTUMAG »

**Rapports du commissaire
Aux comptes
Au 31 décembre 2006**

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 755 539
FAX : (216) 71 753 153
e-mail : bdo.africaudit@planet.tn

Tunis, le 02 Mai 2007

RAPPORT GENERAL

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 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.

BDO AFRIC AUDIT
Adnène ZGHIDI

Tunis, le 02 Mai 2007

RAPPORT SPECIAL

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

BDO AFRIC AUDIT

Adnène ZGHIDI

BILAN
(Exprimé en dinars tunisiens)

Actifs	Notes	Exercice clos le	
		31/12/06	31/12/05
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
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
Total des actifs immobilisés		4 361 759	4 791 614
Total des actifs non courants		4 361 759	4 791 614
ACTIFS COURANTS			
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
Total des actifs courants		12 043 533	11 085 356
Total des actifs		16 405 292	15 876 970

BILAN
(Exprimé en dinars tunisiens)

Capitaux propres et passifs	Notes	Exercice clos le	
		31/12/06	31/12/05
CAPITAUX PROPRES			
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
Total des capitaux propres avant résultat		13 631 748	13 258 190
Résultat de l'exercice		1 398 999	1 331 250
Total des capitaux propres avant affectation		15 030 747	14 589 440
PASSIFS			
Passifs non courant			
Autres passifs financiers	10	274 948	272 622
Total des passifs non courants		274 948	272 622
Fournisseurs et comptes rattachés	11	464 198	364 727
Autres passifs courants	12	635 399	650 181
Total des passifs courants		1 099 597	1 014 908
Total des passifs		1 374 545	1 287 530
Total des capitaux propres et des passifs		16 405 292	15 876 970

ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en dinars tunisiens)

		Exercice clos le	
	Notes	31/12/06	31/12/05
Produits d'exploitation			
Revenus	13	6 754 292	6 420 229
Produits immobilisés		3 388	3 826
Autres produits d'exploitation	14	51 898	53 465
Total des produits d'exploitation		6 809 578	6 477 520
Charges d'exploitation			
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
Total charges d'exploitation		5 336 211	4 901 278
Résultat d'exploitation		1 473 367	1 576 242
Produits de placements nets	19	576 061	501 754
Autres pertes ordinaires		-5 083	-3 275
Autres gains ordinaires	20	28 112	1 514
Résultat des activités ordinaires avant impôts		2 072 457	2 076 235
Impôts sur les bénéfices	21	-673 458	-744 985
Résultat des activités ordinaires après impôts		1 398 999	1 331 250
Résultat net de l'exercice		1 398 999	1 331 250

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE (Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	Exercice clos le	
		31/12/06	31/12/05
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
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
Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation		1 986 472	2 298 166
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements			
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
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-269 224	-175 109
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Distribution de dividendes		-810 000	-630 000
Alimentation du fonds social		-133 125	-82 510
Encaissements sur fonds social	30	4 525	-45 057
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		-938 600	-757 567
Variation de trésorerie		778 648	1 365 490
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 :

Exercice	: du 1 ^{er} Janvier 2006 au 31 Décembre 2006
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 – 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. Materiel 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
Materiel 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
Total des immobilisations corporelles	20 214 361	419 994	-81 628	-70 753	20 481 974	15 756 708	798 411	-80 881	16 474 238	4 007 736

2.1 : Immobilisations en cours :

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS EN COURS				PROVISIONS			VALEUR COMPTABLE NETTE	
	Solde au 31/12/05	Travaux 06	Reclassement	Solde au 31/12/06	solde au 31/12/05	Provision 2006	Solde 31/12/06	31/12/2005	31/12/2006
- Réhabilitation de la halle poissons	20 689	50 585	0	71 274	10 435	0	10 435	10 254	60 839
- Constructions en cours dépôt + vestiaires COOPMAG	3 288	0	0	3 288	0	3 288	3 288	3 288	0
- Construction en cours parking	9 125	0	0	9 125	0	9 125	9 125	9 125	0
- logiciel en cours	8 779	13 775	-22 554	0	0	0	0	8 779	0
- Aménagements en cours mezzanine pour bureaux halle FL	19 301	0	0	19 301	9 882	0	9 882	9 419	9 419
- Aménagements en cours local service hygiène	4 506	6 402	-10 908	0	0	0	0	4 506	0
- Réhabilitation réseau eau potable	11 186	80 293	0	91 479	0	0	0	11 186	91 479
- Câblage informatique en cours	0	37 291	-37 291	0	0	0	0	0	0
- Construction en cours station valorisation déchets	0	12 503	0	12 503	0	0	0	0	12 503
TOTAL	76 874	200 849	-70 753	206 970	20 317	12 413	32 730	56 557	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
TOTAL	325 547	3 356	328 903	12 288	316 615

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
TOTAL	4 580	1 799

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
TOTAL	790 808	594 469
Provision	- 18 314	- 12 413
TOTAL	772 494	582 056

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
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	613 421	434 773

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 %
	<hr/>
TOTAL	100%

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
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	4 620 475	4 229 365

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>
TOTAL	464 198	364 727

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
TOTAL	635 399	650 181

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
TOTAL	6 754 292	6 420 229

- 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
TOTAL	51 898	53 465

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
TOTAL	390 239	456 529

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
TOTAL	2 282 422	2 100 917

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 statuaire 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. Incorporelles	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
TOTAL	874 091	862 627

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
TOTAL	1 651 615	1 344 801
Transfert de charges	-20 757	-14 158
TOTAL	1 630 858	1 330 643

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
TOTAL	576 061	501 754

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
TOTAL	28 112	1 514

NOTE 21. Impôt sur les bénéfices :

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

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 Belgacem	Réhabilités réseau eau potable SOTUMAG	6 120	0
Gamma info	Câblage Informatique	3 729	0
	TOTAL :	46 759	23 920

NOTE 23 : Variation des stocks :

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

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

NOTE 24 : Variation des clients :

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

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

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 :

	31/12/2006	31/12/2005
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
Variation des autres actifs	- 196 339	79 111

NOTE 26 : Variation des passifs courants :

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

	31/12/2006	31/12/2005
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
Variation des Passifs courants	721	108 064

NOTE 27 : Décaissements 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 :

	31/12/2006	31/12/2005
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
Décaissements affectés à l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	- 295 110	-184 449

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 :

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

NOTE 29 : Variation des cautions reçues :

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

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

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.

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

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 :

	31/12/2006	31/12/2005
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
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11 213 421	10 434 773