

Tunis, le 30/04/2015

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE
LA SOCIETE TUNISIENNE DES
MARCHES DE GROS « SOTUMAG »**

OBJET : Rapport général du commissaire aux comptes sur
les états financiers de l'exercice clos le 31/12/2014

Messieurs,

1- En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale du 02/07/2012, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la *Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG »* arrêtés au 31/12/2014, tels qu'annexés au présent rapport.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers :

2- Ces états financiers, qui font ressortir un total net de bilan de 21.754.870 DT et un résultat bénéficiaire de 1.709.248 DT, ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Société. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité du commissaire aux comptes

3- Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

4- Les états financiers arrêtés au 31/12/2014 ont été établis et présentés conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises et selon les mêmes méthodes comptables appliquées antérieurement.

Opinion sur les états financiers

5- A notre avis, les états financiers de la *Société Tunisienne des Marchés de Gros* « *SOTUMAG* » qui sont annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de sa situation financière ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31/12/2014, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

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

6.1- L'action en recouvrement de créances intentées en 2011 à l'encontre de trois mandataires pour un montant total de 909.175 DT (dont un total de 851.251 DT non comptabilisé) suit son cours à la date du présent. En effet, les jugements obtenus en 2012 en faveur de la SOTUMAG ont fait l'objet d'un recours par le chef du contentieux de l'Etat, agissant pour le compte de la commission de la confiscation, demandant l'annulation de l'effet de ces jugements. Selon un écrit reçu de l'avocat en charge du dossier le 27/4/2015, le tribunal a jugé le 3/12/2014 et le 7/1/2015 en faveur de la demande du chef du contentieux de l'Etat. La SOTUMAG envisage de poursuivre les recours nécessaires.

Ces créances semblent être considérablement compromises.

La société aurait dû les comptabiliser en créances et constituer une provision d'égal montant, aboutissant ainsi à un effet nul sur les résultats.

6.2- Les subventions d'investissement inscrites dans les capitaux propres représentent les montants encaissés au titre de la participation du ministère de l'environnement et de certains organismes sous sa tutelle dans le financement des travaux de construction de la station de valorisation de déchets d'un montant total de 1.946.500 D. Conformément à la norme comptable n° 12, cette subvention sera rapportée aux résultats des exercices pendant lesquels seront constatées les charges d'amortissement relatives à cette immobilisation. Par conséquent, le montant inscrit dans les capitaux propres représente le montant brut avant prélèvement de l'impôt sur les sociétés.

6.3- La société a confié une mission d'inventaire physique des immobilisations à un bureau d'études externe. Selon le rapport de cette mission, daté de mars 2015, les travaux de rapprochement de l'inventaire physique avec la comptabilité, ont abouti à proposer des ajustements qui auront pour effet de diminution des valeurs brutes des immobilisations et des amortissements correspondants respectivement de 1.088.938 DT et 1.077.752 DT d'où un effet sur les résultats de 11.186 DT. Ces ajustements ne sont pas encore effectués.

Diligences spécifiques :

7- Conformément à l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons analysé le système de contrôle interne, et nous avons présenté nos remarques et recommandations relatives aux procédures administratives, financières et comptables à la direction générale dans un autre rapport.

Il est à signaler que notre analyse du système de contrôle interne relatif au traitement des informations comptables et à l'établissement et la présentation des états financiers, n'a pas révélé

d'anomalies significatives qui pourraient affecter notre opinion sur les états financiers.

8- Nous avons examiné le rapport annuel du conseil d'administration relatif aux activités durant l'année 2014. Les informations financières contenues dans ce rapport sont conformes à celles figurant dans les états financiers.

9- En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001–2728 du 20 Novembre 2001, nous n'avons pas relevé ou pris connaissance de faits qui nous laissent à penser que la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société n'est pas effectuée en conformité avec la réglementation en vigueur.

Le commissaire aux comptes
UNION AUDIT TUNISIE
Abdellatif ABBES

Tunis, le 30/04/2015

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE
LA SOCIETE TUNISIENNE DES
MARCHES DE GROS « SOTUMAG »**

Objet : Rapport spécial - Exercice clos le 31/12/2014

Messieurs,

En application de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues à travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations conclues en 2014

La direction générale nous a informés de l'existence d'une convention entre la « SOTUMAG » et la « COOPMAG » portant sur la location d'un local administratif.

Les créances facturées à la « COOPMAG » au titre de l'exercice 2014 se détaillent ainsi :

Désignations	Créances facturées
Location d'un local au marché de gros	12.510,856
Frais de consommation eau et électricité	2.376,314
Total	14.887,170

B- Conventions et opérations conclues antérieurement à 2014

La direction générale nous a informés de l'existence d'une convention entre la « SOTUMAG » et l'établissement « Trabelsi et Fils » portant sur la location d'un espace de 50 m² au niveau du pavillon de poisson. Le montant annuel de la location est de deux Mille Dinars (2.000 D) conformément à la réglementation en vigueur. L'exécution de cette convention, conclue antérieurement, s'est poursuivie au cours de l'exercice 2014.

Les créances facturées par la « SOTUMAG » à l'établissement « Trabelsi et Fils » au titre de l'exercice 2014 se détaillent ainsi :

Désignations	Créances facturées
Location d'un carreau poisson	2.000,000
Location d'un box pour emballage	2.969,678
Location d'un bureau	1.209,366
Redevances sur le chiffre d'affaires	451.861,600
Frais de consommation eau et électricité	2.174,040
Total	460.214,684

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

1. La rémunération du Président Directeur Général de la « SOTUMAG » durant l'exercice 2014 s'élève à un total brut de 41.909 D telle que fixée par l'arrêté de la Présidence du gouvernement du 20/12/2013. En outre, il a bénéficié des avantages en nature suivants :
 - Une voiture de fonction
 - Un quota mensuel de carburant de 500 litres valorisé pour un montant de 9.891 D.
 - La prise en charge des frais de Téléphone
2. L'assemblée générale ordinaire réunie le 23/06/2014 a fixé le montant des jetons de présence à 3.000 D brut pour chaque membre du conseil d'administration. Les jetons de présence servis dans l'année 2014 totalisent un montant brut de 16.000 D.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations entrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Le commissaire aux comptes
UNION AUDIT TUNISIE
Abdellatif ABBES

***SOCIETE TUNISIENNE DES
MARCHES DE GROS
« SOTUMAG »***

**Rapports du commissaire aux comptes
relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014**

SOTUMAG

MIN BIR KASSAA

R.C.:B193791996

M.F.:12748/E

Adresse:Route Nâassen Bir-Kassâa Ben Arous

Soldes Intermédiaires de Gestion au 31/12/2014

Libellés	2014	2013
-Revenus	9 213 415	8 804 904
<u>Total produits d'exploitation</u>	9 213 415	8 804 904
-Achats consommés	-819 585	-694 437
-Autres charges externes -	-577 785	-579 899
<u>Valeur ajoutée brute</u>	7 816 045	7 530 568
-Charges de personnel	-5 118 935	-5 034 633
-Impôts et taxes +	-184 953	-145 788
<u>Excédent brut d'exploitation</u>	2 512 157	2 350 147
-Autres produits ordinaires	107 713	49 912
-Produits financiers	527 860	416 727
-Reprise sur provisions	60 111	20 728
-Charges diverses ordinaires	-21 527	-16 000
- Transfert de Charges		47 820
-Dotation aux amortissements et provisions	-894 210	-972 992
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôt</u>	2 292 104	1 896 342
<u>Impôts sur les bénéfices</u>	-582 856	-590 938
<u>Résultat des activités ordinaires après impôt</u>	1 709 248	1 305 404
Effet des modifications comptables		
<u>Résultat après modifications comptables</u>	1 709 248	1 305 404

SOTUMAG

MIN DE BIR KASSÂA

R.C. : B193791996

M.F. : 12748/E

Adresse : Route de Nâassen Bir-Kassâa Ben Arous

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2014
(chiffres arrondis au dinar tunisien)

Actifs	Notes	Au 31/12/2014	Au 31/12/2013
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	1	203 224	194 366
(-) Amortissements		-186 397	-180 476
		16 827	13 890
Immobilisations corporelles	2	34 608 970	32 834 461
(-) Amortissements		-22 951 904	-22 191 182
		11 657 066	10 643 279
Immobilisations financières	3	696 906	231 252
(-) Provisions		0	0
		696 906	231 252
Total des actifs immobilisés		12 370 799	10 888 421
Total des actifs non courants		12 370 799	10 888 421
ACTIFS COURANTS			
Stocks		72 055	20 595
(-) Provisions		-309	-309
		71 746	20 286
Clients et comptes rattachés	4	305 867	325 932
(-) Provisions		-299 882	-321 789
		5 985	4 143
Autres actifs courants	5	1 025 711	819 832
(-) Provisions		-40 011	-39 800
		985 700	780 032
Placements et autres actifs financiers	6	7 300 000	7 700 000
Liquidités et équivalents de liquidités	7	1 020 640	1 442 034
Total des actifs courants		9 384 071	9 946 495
Total des actifs		21 754 870	20 834 916

SOTUMAG

MIN DE BIR KASSÂA

R.C. : B193791996

M.F. : 12748/E

Adresse : Route de Nâassen Bir-Kassâa Ben Arous

BILAN
AU 31 DECEMBRE 2014
(chiffres arrondis au dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Au 31/12/2014	Au 31/12/2013
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	8	12 000 000	12 000 000
Réserves	9	2 925 789	2 705 102
Résultats reportés		855	276
Subvention d'investissement (brute)	10	1 946 500	1 946 500
Total des capitaux propres avant résultat		16 873 144	16 651 878
Résultat de l'exercice		1 709 248	1 305 404
Total des capitaux propres avant affectation		18 582 392	17 957 282
PASSIFS			
Passifs non courants			
Autres passifs financiers	11	281 259	272 586
Total des passifs non courants		281 259	272 586
Fournisseurs et comptes rattachés	12	1 292 657	975 859
Autres passifs courants	13	1 598 562	1 629 189
Total des passifs courants		2 891 219	2 605 048
Total des passifs		3 172 478	2 877 634
Total des capitaux propres et des passifs		21 754 870	20 834 916

SOTUMAG

MIN DE BIR KASSÂA

R.C. : B193791996

M.F. : 12748/E

Adresse : Route de Nâassen Bir-Kassâa Ben Arous

**ETAT DE RESULTAT
AU 31 DECEMBRE 2014
(Exprimé en dinars tunisiens)**

	Notes	Au 31/12/2014	Au 31/12/2013
Produits d'exploitation			
Revenus	14	9 213 415	8 804 904
Autres produits d'exploitation	15	60 111	20 728
Total des produits d'exploitation		9 273 526	8 825 632
Charges d'exploitation			
Variation de stocks		-51 460	26 799
Achats marchandises		234 148	98 375
Achats d'approvisionnements consommés		636 897	569 068
Charges de personnel		5 118 935	5 007 938
Dotations aux amortissements et provisions		894 210	972 992
Autres charges d'exploitation		762 738	720 677
Total charges d'exploitation	16	7 595 468	7 395 849
Résultat d'exploitation		1 678 058	1 429 783
Produits de placements nets	17	527 860	416 727
Autres pertes ordinaires	18	-21 527	-80
Autres gains ordinaires	19	107 713	49 912
Résultat des activités ordinaires avant impôts		2 292 104	1 896 342
Impôts sur les bénéfices	20	-582 856	-590 938
Résultat des activités ordinaires après impôts		1 709 248	1 305 404
Résultat net de l'exercice		1 709 248	1 305 404

SOTUMAG

MIN DE BIR KASSÂA

R.C. : B193791996

M.F. : 12748/E

Adresse : Route de Nâassen Bir-Kassâa Ben Arous

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

AU 31 DECEMBRE 2014

(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	Au 31/12/2014	Au 31/12/2013
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat de l'exercice		1 709 248	1 305 404
Ajustement pour amortissements et provisions		894 210	972 992
Reprise sur provision		-60 111	-20 728
Variation des stocks	21	-51 460	26 799
Variation des clients	22	20 065	-29 886
Variation des autres actifs	23	-205 879	-26 733
Variation des passifs courants	24	-41 719	36 613
Plus values /cession d'immobilisations		-107 713	-49 582
Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation		2 156 641	2 214 879
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	25	-1 544 635	-1 128 736
Perte de valeur /action foire de Tunis		14 400	0
Encaissement provenant du remboursement des prêts aux personnels	26	19 946	16 869
Décaissement Emprunt National 2014		-500 000	0
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		107 713	49 582
Variation des cautionnements reçus	27	8 673	-17 678
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-1 893 903	-1 079 963
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement Subv. d'investissement		0	0
Distribution de dividendes		-959 994	-719 995
Alimentation du fonds social		-130 540	-84 709
Décassements sur fonds social	28	6 402	-29 076
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		-1 084 132	-833 780
Variation de trésorerie		-821 394	301 136
Trésorerie au début de période		9 142 034	8 840 898
Trésorerie à la fin de la période	29	8 320 640	9 142 034

Détermination du résultat fiscal 2014

DESIGNATIONS	MONTANTS A REINTEGRER	MONTANTS A DEDUIRE	DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL
- Bénéfice net comptable	1 709 247,903		
* A REINTEGRER			
- Provision pour congés payés 2014	152 747,573		
- Subventions et dons	40 000,000		
- Contribution exceptionnelle loi 2014	48 721,994		
- Achats liés à une modification comptable	88,511		
- Autres charges liées à une modification comptable	294,956		
- Autres services extérieurs liés à une modification comptable	561,938		
- Dot.Amortiss.liées à une modification comptable	17,012		
- Provision pour risque et charges d'exploitation	28 084,640		
- Provision pour dépréciation des actifs courants	10 330,792		
- Penalités et amendes	13,140		
- Jetons de présence	17 000,000		
- réduction de valeur action Foire International	14 400,000		
TOTAL DES REINTEGRATIONS	312 260,556		
- Impôt sur les sociétés	582 856,817		
TOTAL	2 604 365,276		
* A DEDUIRE			
- dividendes reçus		7 680,000	
- reprise provision sur congés payés 2013		186 719,573	
- Subvention et dons déductibles (0.2% sur C.A.)		18 426,830	
- Reprise / provision dépréciation des actifs courants		10 119,790	
- Reprise sur provision pour risques et charges		49 991,814	
TOTAL DES DEDUCTIONS		272 938,007	
BENEFICE FISCAL			2 331 427,269
- Impôt sur les sociétés au taux de 25% (2 331 427.270)			582 856,817

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 31 décembre 2014

A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

A. 1 – Fiche signalétique de la Société :

Exercice	: du 1 ^{er} Janvier au 31 Décembre 2014
Raison sociale	: La Société Tunisienne des Marchés 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 Marchés d'Intérêt National de Bir - Kassâa
Nombre d'établissement	: 01
Montant du capital	: 12.000.000 dinars Tunisiens.
Répartition du capital :	

Etat Tunisien	37,50 %
Public	49,96 %
O.C.T.	7,55 %
O.T.D	0,50 %
Autres	4,49 %
Total	100 %

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 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 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 le décret n° 2008-492 du 25 février 2008, fixant les taux maximum des 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'une évaluation en fin d'exercice à leur juste valeur. Les moins-values dégagées sont provisionnées.

B.2 -4 Revenus :

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

B.2 -5 Les placements :

Les placements de la SOTUMAG sont des placements à court terme et 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 – NOTES AUX ETATS FINANCIERS :

NOTE N° 1 -LES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève à 203 224 DT au 31/12/2014, détaillée comme suit :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					AMORTISSEMENTS				VALEURS COMPTABLES NETTES	
	Solde au 31/12/2013	Acquisition 2014	Reclassement 2014	Cessions 2014	Solde au 31/12/2014	solde au 31/12/2013	Dotation 2014	Réintégration	Cumul au 31/12/2014	V.C.N 2013	V.C.N 2014
LOGICIELS	185 445	-	17 779		203 224	180 476	5 921	-	186 397	4 969	16 827
LOGICIEL en cours	8 921	8 858	-17 779		0					8 921	0
TOTAL	194 366	8 858	0	0	203 224	180 476	5 921	0	186 397	13 890	16 827

NOTE N° 2- LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute de ces immobilisations s'élève à 34 608 970 DT au 31/12/2014 contre 32 834 461 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 1 774 509 DT. Elle est détaillée comme suit :

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS CORPORELLES					AMORTISSEMENTS / PROVISIONS				V.C.N au 31/12/2014
	Au 31/12/13	Acquisitions 2014	Reclass. 2014	cession 2014	Au 31/12/14	Au 31/12/13	Dotation 2014	Réintégration	Au 31/12/14	
Terrains et aménagement terrains	158 655				158 655	26 673	3 400		30 073	128 582
Constructions	24 433 141	1 804	-3 468		24 431 477	17 964 517	583 837		18 548 354	5 883 123
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	1 725 818	90 896			1 816 714	1 478 525	75 610		1 554 135	262 579
Inst. Tech. Materiel et outillage industriel	427 871	9 347			437 219	369 465	17 815		387 280	49 939
Equipements frigorifiques	778 184				778 809	768 038	7 989		776 027	2 157
Materiel de transport	720 809	162 879		-89 152	794 536	474 411	94 176	-89 152	479 435	315 101
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	43 523				43 523	39 974	863		40 837	2 686
Equipements de bureau	382 365	24 837			407 201	361 871	19 278		381 149	26 052
Matériel informatique	709 055	50 310			759 365	622 617	46 906		669 523	89 842
Caisses en plastiques	62 053				62 053	62 053			62 053	0
Immobilisations en cours (voir note 2.1)	3 392 987	1 582 201	-55 145		4 920 043	23 038			23 038	4 897 005
Total des immobilisations corporelles	32 834 461	1 922 274	-58 613	-89 152	34 608 970	22 191 182	849 874	-89 152	22 951 904	11 657 066

2.1 -Immobilisations en cours :

Les immobilisations en cours totalisent une valeur brute de 4 920 043 D au 31/12/2014, détaillée comme suit :

DESIGNATION	IMMOBILISATIONS EN COURS				PROVISIONS				VALEUR COMPTABLE NETTE	
	Solde au 31/12/13	Travaux 2014	Reclassement	Solde au 31/12/14	solde au 31/12/13	Provision 2014	Reprise / Provision 2014	Solde 31/12/14	31/12/2013	31/12/2014
- Constructions en cours dépôt + vestiaires COOPMAG	3 288	-	-	3 288	3 288	-	-	3 288	0	0
- Aménagements en cours mezzanine pour bureaux halle FL	19 301	-	-	19 301	19301	-	-	19 301	0	0
- Aménagement des pavillons 1-2-3-4	748 381	535 422	-	1 283 803	0	-	-	0	748 381	1 283 803
- Construction en cours station valorisation déchets	2 053 455	845 961	-	2 899 416	0	-	-	0	2 053 455	2 899 416
- Installation en cours porte d'entrée principale	449	-	-	449	449	-	-	449	0	0
- Aménagement extérieur local archives	2 878	-	-	2 878	0	-	-	0	2 878	2 878
-Travaux de construction d'une fosse et d'un caniveau à ciel ouvert	276 240	5 449	-3 205	278 484	0	-	-	0	276 240	278 484
-Rénovation du réseau des eaux usées	264 467	115 781	-	380 248	0	-	-	0	264 467	380 248
-Travaux de câblage des pavillons 1-2-3-4	24 528	25 527	-	50 055	0	-	-	0	24 528	50 055
-Matériel de transport en cours	0	54 061	-51 940	2 121	0	-	-	0	0	2 121
TOTAL	3 392 987	1 582 201	-55 145	4 920 043	23 038	0	0	23 038	3 369 949	4 897 005

NOTE N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute de ces immobilisations s'élève à 696 906 DT au 31/12/2014 contre 231 252 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 465 653 DT. Elle est détaillée comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Titres de participation (Foire Internationale de Tunis)	25 600	40 000	(14 400)
Dépôts et cautionnements	2 780	2 780	0
Prêts à plus d'un an au personnel	168 526	188 472	(19 946)
Emprunt National 2014	500 000	0	500 000
TOTAL	696 906	231 252	465 654

Les titres de participation à la Foire Internationale de Tunis ont subi une perte de valeur suite à la réduction de la valeur nominale de l'action.

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

NOTE N° 4 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Cette rubrique 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 appréciées au cas par cas et sont estimées selon les possibilités d'exécution des jugements rendus par les tribunaux.

La valeur brute des comptes clients et comptes rattachés s'élève à 305 867 DT au 31/12/2014 contre 325 932 DT au 31/12/2013, soit une diminution de 20 065 DT détaillée comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Clients et comptes rattachés	305 867	325 932	(20 065)
Provisions	(299 882)	(321 789)	21 907
TOTAL	5 985	4 143	1 842

NOTE N° 5 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants présentent un solde de 1 025 711DT au 31/12/2014 contre 819 832 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 205 668 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Personnel, Prêts à moins d'un an	170 332	149 020	21 312
Débiteurs divers	117 976	98 891	19 085
Produits à recevoir (1)	475 532	304 453	171 079
Fournisseurs d'imm. Avances / commandes	130 997	156 427	(25 430)
Charges constatées d'avance (2)	130 874	111 041	19 833
TOTAL	1 025 711	819 832	205 879
Provision	(40 011)	(39 800)	(211)
TOTAL	985 700	780 032	205668

Les autres actifs courants se composent principalement des deux rubriques suivantes :

1. PRODUITS A RECEVOIR

Le compte « produits à recevoir » enregistre principalement les loyers et redevances advalorem à recevoir sur les mandataires pour un montant de 264 356 DT et les produits financiers sur placements et comptes courants à recevoir pour un montant de 211 176 DT.

2. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

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

NOTE 6 : PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

Les placements et autres actifs financiers totalisent 7 300 000 DT au 31/12/2014. Il s'agit des placements dans des comptes à terme auprès des institutions financières de la place.

NOTE N°7 : LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités et équivalents de liquidités totalisent 1 020 640 DT au 31/12/2014 contre 1 442 034 DT au 31/12/2013, soit une diminution de 421 394 DT. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Banques	1 020 256	1 441 784	(421 528)
Caisses	384	250	134
TOTAL	1 020 640	1 442 034	(421 394)

NOTE N°8 : CAPITAL SOCIAL

Le capital social, qui s'élève au 31/12/2014 à 12 000 000 D, est composé de 12 000 000 actions de 1D chacune et réparties comme suit :

Actionnaire	Pourcentage de participation
Etat Tunisien	37,5%
Public	49,96%
OCT	7,55%
OTD	0,50%
Autres	4,49%
TOTAL	100%

NOTE N°9 : RESERVES

Les réserves totalisent 2 925 789 DT au 31/12/2014 contre 2 705 102 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 220 687 DT.

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Réserves légales	1 038 444	973 160	65 284
Réserves extraordinaires	1 597 868	1 448 868	149 000
Fonds social	249 477	243 074	6 403
Autres réserves	40 000	40 000	0
TOTAL	2 925 789	2 705 102	220 687

NOTE N°10 : SUBVENTION D'INVESTISSEMENT

Les subventions d'investissement totalisent 1 946 500 DT au 31/12/2014.

Le tableau des mouvements des capitaux propres s'analyse comme suit :

Désignation	Total des capitaux propres	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fonds social	Réserves Extra-ordinaires	Autres réserves	Résultats de l'exercice 2014	Résultats reportés	subventions d'investissements
Solde au 31/12/13 (avant affectation)	17 957 282	12 000 000	973 160	243 074	1 448 868	40 000	1 305 404	276	1 946 500
Affectation du résultat 2013 par l'A.G.O. du: 23 Juin 2014									
Réserves légales			65 284				-65 284		
Réserves pour fonds social				130 541			-130 541		
Dividendes exercice 2013							-960 000		
réserves extra ordinaires					149 000		-149 000		
Variation des résultats reportés							-579	579	
Dons octroyés FS				-135 080					
Intérêts encaissés sur prêts FS				10 942					
Résultat 2014							1 709 248		
Subventions d'investissements encaissées (a)									
Solde au 31/12/2014	18 582 392	12 000 000	1 038 444	249 477	1 597 868	40 000	1 709 248	855	1 946 500

(a) La subvention d'investissement sera rapportée aux résultats des exercices pendant lesquels seront constatées les charges d'amortissement relatives à l'immobilisation actuellement en cours. Par conséquent, le montant inscrit dans les capitaux propres représente le montant brut avant prélèvement de l'impôt sur les sociétés.

NOTE N°11 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique présente un solde de 281 259 DT au 31/12/2014 contre 272 586 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 8 673 DT.

NOTE N°12 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés présentent un total de 1 292 657 DT au 31/12/2014 contre 975 859 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 316 798 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Fournisseurs d'exploitation	407 617	418 703	(11 086)
Fournisseurs d'immobilisations	701 922	416 974	284 948
Fournisseurs, retenues de garantie	183 118	140 182	42 936
TOTAL	1 292 657	975 859	316 798

NOTE N°13 : AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants totalisent 1 598 562 DT au 31/12/2014 contre 1 629 189 DT au 31/12/2013, soit une baisse de 30 627 DT. Les autres passifs courants se détaillent au 31/12/2014 comme suit:

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Personnel, provisions pour congés à payer	152 747	186 720	(33 973)
Etat, impôts et taxes	938 593	976 969	(38 376)
Organismes de sécurité sociale	343 861	298 210	45 651
Créditeurs divers	108 020	114 035	(6 015)
Comptes de régularisation-passifs	55 302	53 223	2 079
Associés, dividendes à payer	39	32	7
TOTAL	1 598 562	1 629 189	(30 627)

NOTE N°14 : REVENUS

Les revenus s'élèvent à 9 213 415 DT en 2014 contre 8 804 904 DT en 2013, soit une augmentation de 408 511 DT. Ils sont détaillés comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Redevances fruits et légumes	5 317 294	4 990 197	327 097
Redevances poissons	2 390 187	2 374 968	15 219
Ventes glaces	80 335	82 949	(2 614)
Loyer entrepôt frigorifique	65 957	73 685	(7 728)
Ventes imprimés spécifiques	159 324	187 837	(28 513)
Ventes imprimantes thermiques	49 140	0	49 140
Loyer fruits et légumes	602 704	579 154	23 550
Loyer poissons	83 499	80 793	2 706
Loyer magasins de dattes	163 064	127 450	35 614
Loyer carreaux melon et pastèque	8 700	4 620	4 080
Loyer entrepôt emballages	69 124	65 112	4 012
Loyer divers	190 897	191 719	(822)
Autres revenus	33 944	46 420	(12 476)
Ventes liées à modification comptable	(754)		(754)
TOTAL	9 213 415	8 804 904	408 511

NOTE N°15 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation totalisent 60 111 DT en 2014 contre 20 728 DT en 2013, soit une augmentation de 39 383 DT. Ils représentent des reprises sur provisions constituées antérieurement.

NOTE N°16 : CHARGES D'EXPLOITATION

Les charges d'exploitation de l'exercice 2014 s'élèvent à 7 595 468 DT contre 7 395 849 DT en 2013, soit une augmentation de 199 619 DT. Elles se détaillent comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Variation de stocks imprimés spécifiques	(32 550)	26 799	(59 349)
Variation de stocks imprimantes thermiques	(13 010)	0	(13 010)
Variation de stocks lecteurs de cartes magnétiques	(5 900)	0	(5 900)
Achats de marchandises	234 148	98 374	135 774
Achats d'approvisionnements consommés (1)	636 897	569 068	67 829
Charges du personnel (2)	5 118 935	5 007 938	110 997
Dotations aux amortissements et aux provisions (3)	894 210	972 992	(78 782)
Autres charges d'exploitation (4)	762 738	720 677	42 061
TOTAL	7 595 468	7 395 848	199 620

(1) Achats d'approvisionnements consommés

Les achats d'approvisionnements consommés totalisent 636 897 DT en 2014 contre 569 068 DT en 2013, soit une augmentation de 67 829 DT. Ces achats se détaillent comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Fournitures consommables	29 041	30 783	(1 742)
Achats non stockés de matières	22	8 095	(8 073)
Achats non stockés de fournitures	830	2 341	(1 511)
Eau	101 684	88 271	13 413
Electricité	460 311	391 846	68 465
Carburant	44 937	47 921	(2 984)
Achat lié à une modification comptable	88	6	82
Transfert de charges	(16)	(195)	179
TOTAL	636 897	569 068	67 829

(2) Charges du personnel

Les charges du personnel totalisent 5 118 935 DT en 2014 contre 5 007 938 DT en 2013, soit une augmentation de 110 997 DT. Elles se détaillent comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Salaires permanents	4 072 489	3 313 140	759 349
Salaires contractuels	79 836	715 930	(636 094)
Congés payés	(33 972)	2 744	(36 716)
Charges sociales	710 643	694 925	15 718
Autres charges sociales	320 072	299 534	20 538
Charges du personnel liées à une modification comptable	0	8 360	(8 360)
Transfert de charge appointements	(4 458)	(26 074)	21 616
Transfert de charge CNSS	0	(348)	348
Transfert de charge Assurances Groupe	(25 675)	(273)	(25 402)
TOTAL	5 118 935	5 007 938	110 997

(3) Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions s'élèvent à 894 210 DT en 2014 contre 972 992 DT en 2013, soit une baisse de 78 782 DT. Cette baisse est détaillée comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Dotations aux amortissements des immob. incorp.	5 920	5 933	(13)
Dotations aux amortis. des immob. corporelles	849 874	908 770	(58 896)
Dotations aux prov. pour dépréciation des clients	28 085	47 297	(19 212)
Dotations aux prov. pour dépréc. des autres actifs courants	10 331	10 992	(661)
TOTAL	894 210	972 992	(78 782)

(4)- Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation totalisent 762 738T D en 2014 contre 720 677 DT en 2013 soit une augmentation de 42 061 DT. Ces charges sont détaillées comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Services extérieurs	335 585	370 598	(35 013)
Autres services extérieurs	237 381	209 220	28 161
Charges diverses ordinaires	17 000	16 000	1 000
Impôts, taxes et versements assimilés	196 765	145 789	50 976
Transfert de charges	(23 993)	(20 930)	(3 063)
TOTAL	762 738	720 677	42 061

NOTE N° 17 : PRODUITS DE PLACEMENTS NETS

Les produits des placements totalisent 527 860 DT en 2014 contre 416 727 DT en 2013 soit une augmentation de 111 133 DT. Cette augmentation est détaillée comme suit :

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Produits des placements	520 180	409 047	111 133
Produits des participations	7 680	7 680	0
TOTAL	527 860	416 727	111 133

Cette augmentation de 111 133 DT provient essentiellement de l'augmentation des placements en compte à terme auprès des banques et à l'amélioration du taux de placement par la SOTUMAG suite à la consultation effectuée par la SOTUMAG auprès des institutions financières.

NOTE N° 18 : AUTRES PERTES ORDINAIRES

Les autres pertes ordinaires totalisent 21 527 DT en 2014 contre 80 DT en 2013 soit une augmentation de 21 447 DT. Cette augmentation provient essentiellement de la perte réalisée suite à la réduction de la valeur nominale des actions de la Foire Internationale de Tunis pour un montant de 14 400 DT.

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Charges nettes sur cessions d'immob. et autres pertes	7 127	80	7 047
Réduction de valeur	14 400	0	14 400
TOTAL	21 527	80	21 447

NOTE N° 19 : AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires totalisent 107 713 DT en 2014 contre 49 912 D en 2013 soit une augmentation de 57 801 DT. Cette augmentation provient essentiellement du profit réalisé à la suite de la cession de 4 voitures de service totalement amorties et la vente d'une quantité ferraille pour un montant de 51 681 DT.

Libellé	Au 31.12.2014	Au 31.12.2013	Variation
Produits divers ordinaires liés à une modification comptable.	0	32	(32)
Produit net / cession d'immob. et autres gains	107 713	49 880	57 833
TOTAL	107 713	49 912	57 801

NOTE N° 20 : IMPOTS SUR LES BENEFICES

Les impôts sur les bénéfices s'élèvent à 582 856 DT en 2014 contre 590 938 DT en 2013, soit une baisse de 8 082 DT. L'impôt sur les bénéfices au titre de l'exercice 2014 a été déterminé comme suit :

Libellé	2014
Bénéfice brut comptable	2 292 105
Réintégrations	312 260
Déductions	(272 938)
Bénéfice imposable	2 331 427
Impôt sur les sociétés (25%)	582 856

NOTE SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

NOTE N° 21 : VARIATION DES STOCKS

Cette variation présente au 31/12/2014 un solde négatif de 51 460 DT et se détaille ainsi :

Libellé	2014
Stock au 31/12/2014	-72 055
Stock au 31/12/2013	20 595
Variation des stocks (D)	-51 460

NOTE N° 22 : VARIATION DES CLIENTS

La variation positive des créances clients courant l'année 2014 totalise 20 065 DT et se détaille ainsi :

Libellé	2014
Créances clients au 31/12/2014	-305 867
Créances clients au 31/12/2013	325 932
Variation des créances clients	20 065

NOTE N° 23 : VARIATION DES AUTRES ACTIFS

La variation négative des autres actifs courants l'année 2014 totalise 205 879 DT et se détaille ainsi :

Libellé	2014
Autres Actifs Courants au 31/12/2014	-1 025 711
Autres Actifs Courants au 31/12/2013	819 832
Variation des autres actifs (D)	- 205 879

NOTE N° 24 : VARIATION DES PASSIFS COURANTS

La variation négative des autres passifs courants l'année 2014 totalise 41 719 DT et se détaille ainsi :

Libellé	2014
Passifs courants au 31/12/2014	2 891 219
Fournisseur d'immobilisations au 31/12/2014	(701 922)
Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/2014	(183 117)
Passifs courants au 31/12/2013	(2 605 048)
Fournisseur d'immobilisations au 31/12/2013	416 974
Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/2013	140 182
Actionnaire dividendes à payer 2014	(39)
Actionnaire dividendes à payer 2013	32
Variation des Passifs courants (D)	(41 719)

NOTE N° 25 : DECAISSEMENTS RESULTANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les décaissements relatifs aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles, effectuées courant 2014, s'élèvent à 1 544 635 DT et se détaillent ainsi :

Libellé	2014
Acquisitions 2014	(1 872 518)
Fournisseur d'immobilisations au 31/12/2014	701 922
Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/2014	183 117
Fournisseur d'immobilisations au 31/12/2013	(416 974)
Fournisseur d'immobilisations retenues de garantie au 31/12/2013	(140 182)
Décaissements relatifs à l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles	(1 544 635)

NOTE N° 26: ENCAISSEMENTS PROVENANT DES REMBOURSEMENTS DES PRETS AUX PERSONNELS

La variation des encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel totalise 465 654 DT et se détaille ainsi :

Libellé	2014
Immobilisations financières au 31/12/2014 (1)	(696 906)
Immobilisations financières au 31/12/2013 (2)	231 252
Encaissements provenant des remboursements des prêts au personnel (D) (2)-(1)	(465 654)

NOTE N° 27: VARIATION DES CAUTIONS RECUES

La variation positive des cautions reçues s'élève à 8 673 D et se détaille ainsi :

Libellé		2014
Autres Passifs Financiers au 31/12/2014	(1)	281 259
Autres Passifs Financiers au 31/12/2013	(2)	(272 586)
Variation des cautions reçues (D)	(1)-(2)	8 673

NOTE N° 28 : DECAISSEMENTS NETS SUR FONDS SOCIAL

La variation positive du fond social courant l'année 2014 s'élève à 6 402 DT et se détaille ainsi :

Libellé		2014
Réserves fonds social au 31/12/2014	(1)	249 476
Réserves fonds social au 31/12/2013	(2)	(243 074)
Décaissements nets sur fond social (D)	(1)-(2)	6 402

NOTE N° 29 : TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Cette rubrique totalise au 31/12/2014 la somme de 8 320 640 DT et se détaille ainsi :

Libellé		2014
Placements et autres actifs financiers au 31/12/2014		7 300 000
Liquidités et équivalents de liquidités au 31/12/2014		1 020 640
Trésorerie à la clôture de l'exercice (D)		8 320 640

NOTE N° 30 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan représentent des cautionnements définitifs au titre des marchés ci-après :

Titulaire du marché	Objet du marché	Montant du cautionnement D	
		2014	2013
COTIM	Imprimés spécifiques	6 205	6 205
COTIM	Imprimés spécifiques	5 799	5 799
SOBEDIF	Construction d'une clôture	98 987	98 987
SOBEDIF	Aménagement parking et espace M +P	105 536	105 536
Solar Energy Systems	Unité de valorisation des déchets	75 298	75 298
CIREB	Imprimés spécifiques	10 887	10 887
C B S	Aménagement des pavillons 1 – 2 – 3 et 4	65 233	65 233
B 2 A	Inventaire physique	843	843
STAFIM PEUGEOT	Acquisition des voitures utilitaires	17 124	17 124
Sté EJMA	Rénovation du réseau des eaux usées	51 418	51 418
Sté EJMA	Construction d'une fosse et d'un caniveau à ciel ouvert	8 288	8 288
ACTI	Installation d'un système de vidéo surveillance	3 708	0
	TOTAL :	449 326	445 618

NOTE N° 31 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de SOTUMAG n'est intervenu depuis la date de clôture de l'exercice.