

Société Tunisienne des Marchés de Gros

« SOTUMAG »

**Rapport d'examen limité
Au 30 juin 2008**

BDO AFRIC AUDIT

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

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR
LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2008

Messieurs les actionnaires
De la Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG »,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale du 21 juin 2006, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2008.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité des organes de Direction et d'Administration de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué cet examen limité selon les normes généralement admises en la matière et notamment celle relative aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec la direction et le personnel de la société afin de recueillir toute information jugée nécessaire ainsi que des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

Les états financiers ci-joints arrêtés au 30 juin 2008, font apparaître un total du Bilan de 18 808 482 DT et un bénéfice après impôt de 676 911 DT.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé de faits qui nous laisseraient à penser que les états financiers intermédiaires de la Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » arrêtés au 30 juin 2008, ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de sa trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

BDO AFRIC AUDIT
Adnène ZGHIDI

Tunis, le 28 juillet 2008.

BILAN
AU 30 JUIN 2008
(Exprimé en dinars tunisiens)

Actifs	Notes	Au 30/06/2008	Au 30/06/2007	Au 31/12/2007
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	1	139 719	118 441	132 601
Amortissements		- 102 181	- 80 939	- 90 115
Immobilisations corporelles	2	22 755 768	20 664 465	21 733 797
Amortissements		- 17 421 887	- 16 851 459	- 17 148 791
Immobilisations financières	3	369 245	382 758	318 080
Provisions		- 12 288	- 12 288	- 12 288
Total des actifs immobilisés		5 728 376	4 220 978	4 933 284
Total des actifs non courants		5 728 376	4 220 978	4 933 284
ACTIFS COURANTS				
Stocks		44 358	55 832	76 702
Provisions		- 309	- 3 099	- 309
Clients et comptes rattachés		166 700	177 200	190 090
Provisions		- 164 660	- 174 361	- 179 335
Autres actifs courants	4	992 217	1 207 705	755 010
Provisions		- 19 169	- 17 685	- 21 151
Placement et autres actifs financiers	5	9 600 000	9 800 000	11 100 000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	2 460 969	2 579 174	693 631
Total des actifs courants		13 080 106	13 624 766	12 614 638
Total des actifs		18 808 482	17 845 744	17 547 922

BILAN
AU 30 JUIN 2008
(Exprimé en dinars tunisiens)

Capitaux propres et passifs	Notes	Au 30/06/2008	Au 30/06/2007	Au 31/12/2007
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	7	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Réserves	8	5 691 647	5 202 633	5 080 806
Résultats reportés		902	826	826
Total des capitaux propres avant résultat		14 692 549	14 203 459	14 081 632
Résultat de l'exercice		676 911	774 869	1 617 861
Total des capitaux propres avant affectation		15 369 460	14 978 328	15 699 493
PASSIFS				
Passifs non courants				
Autres passifs financiers	9	276 305	274 524	275 110
Total des passifs non courants		276 305	274 524	275 110
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés		699 287	402 643	656 628
Autres passifs courants	10	2 463 430	2 190 249	916 691
Total des passifs courants		3 162 717	2 592 892	1 573 319
Total des passifs		3 439 022	2 867 416	1 848 429
Total des capitaux propres et des passifs		18 808 482	17 845 744	17 547 922

ETAT DE RESULTAT
AU 30 JUIN 2008
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Notes	Au 30/06/2008	Au 30/06/2007	Au 31/12/2007
Produits d'exploitation				
Revenus	11	3 421 312	3 342 871	6 957 020
Autres produits d'exploitation	12	16 657	12 406	15 596
Production immobilisée			0	-
Total des produits d'exploitation		3 437 969	3 355 277	6 972 616
Charges d'exploitation				
Variation de stocks imprimés spécifiques		32 344	305	- 29 049
Achats marchandises		44 072	75 616	180 585
Achats d'approvisionnement consommés		125 016	132 209	294 703
Charges de personnel	13	1 272 216	1 171 016	2 304 555
Dotations aux amortissements et provisions	14	294 606	386 247	701 594
Autres charges d'exploitation	15	922 826	752 694	1 723 305
Total charges d'exploitation		2 691 080	2 518 087	5 175 693
Résultat d'exploitation		746 889	837 190	1 796 923
Produits de placements nets				
Produits de placements nets		302 910	295 609	603 535
Autres gains ordinaires		6 510	0	0
Autres pertes ordinaires		- 17 375	0	- 8 514
Résultat des activités ordinaires avant impôts		1 038 934	1 132 799	2 391 944
Impôts sur les bénéfices	16	- 362 023	- 357 930	- 774 083
Résultat des activités ordinaires après impôts		676 911	774 869	1 617 861
Résultat net de l'exercice		676 911	774 869	1 617 861

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 30 JUIN 2008
(Exprimé en dinars tunisiens)

	Note	Au 30/06/08	Au 30/06/07	Au 31/12/07
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat de l'exercice		676 911	774 869	1 617 861
Ajustement pour amortissements et provisions	14	294 606	386 247	701 594
Amortissements des subventions		-	-9 546	-9 546
Reprise sur provision	12	-16 657	-2 859	-6 049
Variation des stocks	17	32 344	305	-20 564
Variation des clients	18	23 390	3 970	-8 920
Variation des autres actifs	19	-237 207	-416 897	35 798
Variation des autres passifs courants	20	673 418	869 559	349 866
Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation		1 446 805	1 605 648	2 660 040
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements				
Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	21	-1 112 552	-377 875	-1 151 247
Décaissement provenant de l'octroi des prêts au personnel		-51 165	-53 855	0
Encaissement provenant de remboursement des prêts aux personnels		0	0	10 823
Encaissement des cautionnements reçus		1 195	0	162
Décaissement provenant des cautionnements reçus	22	0	-424	0
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		- 1 162 522	-432 154	-1 140 262
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Distribution de dividendes		0	0	-810 000
Alimentation fonds social		10 940	35 277	-139 900
Décaissement sur fonds social		-27 885	-43 018	10 332
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		-16 945	-7 741	-939 568
Variation de trésorerie		267 338	1 165 753	580 210
Trésorerie au début de période		11 793 631	11 213 421	11 213 421
Trésorerie à la fin de la période		12 060 969	12 379 174	11 793 631

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

A. 1 – Fiche signalétique de la Société :

Exercice	: du 1 ^{er} Janvier au 30 Juin 2008
Raison sociale	: La Société Tunisienne des Marches de Gros « SOTUMAG »
Forme juridique	: Société anonyme
N° registre de Commerce	: B 193791996
Mle. Fiscale	: 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'établissement :	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	: <u>5,26 %</u>
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 nouveau système comptable des entreprises.

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

B.2 -1 : Immobilisations incorporelles :

Les éléments incorporels figurant au bilan sont des actifs non monétaires identifiables, sans substance physique, destinés à être utilisés pendant plus d'une période comptable pour les besoins propres de la société.

Ils contribuent à l'augmentation des avantages économiques futurs de la société et peuvent être mesurés de façon fiable.

Les logiciels sont amortis d'une manière linéaire sur une période de trois (03) ans, la règle du prorata temporis est appliquée pour les acquisitions faites au cours de l'exercice.

B . 2 -2. Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont inscrites parmi les actifs conformément à la norme comptable Tunisienne n° 5.

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition T.T.C. Sont inclus dans le coût d'acquisition, le prix d'achat, les droits et taxes non récupérables, ainsi que les autres frais engagés pour mettre le bien en état de marche en vue de l'utilisation prévue.

Les dépenses postérieures relatives aux immobilisations corporelles prises en compte sont ajoutées aux valeurs comptables de celle-ci quand elles contribuent à l'amélioration des avantages futurs attendus.

La société pratique la méthode de l'amortissement linéaire.

Les taux retenus sont les taux d'usage en matière d'amortissement linéaire. La base d'amortissement est le coût d'acquisition.

B . 2 -3 Immobilisations financières :

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

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

B . 2 -4 Revenus :

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

B . 2 -5 Les placements :

Les placements de la SOTUMAG sont des placements à très court terme et très liquides. Ils sont constitués principalement par des dépôts à terme et des bons de trésor.

A l'arrêté des comptes les intérêts courus et non encore échus sont comptabilisés en tant que produits à recevoir.

NOTE 1 : Immobilisations incorporelles :

Ce poste est composé de logiciels informatiques :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS					AMORTISSEMENTS				V.N.C.30/06/08
	Solde au 31/12/07	Acquisition 2008	Reclassements 2008	Cessions 2008	Solde au 30/06/08	solde au 31/12/07	Dotation	Réintégration	Solde 30/06/08	
Logiciel	109 321	-	30 398	-	139 719	90 115	12 066	-	102 181	37 538
Logiciel en cours	23 280	7 118	<30 398>	-	-	-	-	-	-	-
Total	132 601	7 118	-	-	139 719	90 115	12 066	0	102 181	37 538

NOTE 2 : Immobilisations corporelles

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS					AMORTISSEMENTS				V.N.C 30/06/2008
	AU 31/12/07	Acquisitions	Cession	Reclassements	Au 30/06/08	au 31/12/07	Dotation	Reintegr.	au 30/06/08	
Terrains et aménagement terrains	124 657	-	-	-	124 657	11 248	-	-	11 248	113 409
Constructions	16 452 032	-	-	-	16 452 032	13 937 740	176 289	-	14 114 029	2 338 003
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	1 424 605	-	-	-	1 424 605	1 077 472	34 715	-	1 112 187	312 418
Inst. Tech. Matériel et outillage industriel	352 243	-	-	-	352 243	283 824	5 878	-	289 702	62 541
Equipements frigorifiques	778 184	-	-	-	778 184	665 141	15 750	-	680 891	97 293
Matériel de transport	505 675	29 485	-	-	535 160	409 346	21 004	-	430 350	104 810
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	39 008	-	-	-	39 008	32 322	1 300	-	33 622	5 386
Equipements de bureau	327 062	7 353	-	-	334 415	287 475	4 266	-	291 741	42 674
Matériel informatique	474 324	100	-	-	474 424	342 973	13 894	-	356 867	117 557
Caisses en plastiques	68 520	-	-	-	68 520	68 520	-	-	68 520	0
Immobilisations en cours (voir note 2.1)	1 187 487	985 033	-	-	2 172 520	32 730	-	-	32 730	2 139 790
Total des immobilisations corporelles	21 733 797	1 021 971	0	0	22 755 768	17 148 791	273 096	0	17 421 887	5 333 881

Note 2 . 1 : Immobilisations en cours :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS EN COURS				PROVISIONS			VALEUR COMPTABLE NETTE	
	Solde au 31/12/07	Travaux 08	Reclassement 2008	Solde au 30/06/08	solde au 31/12/07	Provision au 30/06/08	Solde 30/06/08	31/12/2007	30/06/2008
- Réhabilitation de halle poissons	1 136 957	786 701	-	1 923 658	10 435	-	10 435	1 126 522	1 913 223
- Construction en cours dépôt + vestiaires COOPMAG	3 288	-	-	3 288	3 288	-	3 288	0	0
- Construction en cours parking	10 035	36 946	-	46 981	9 125	-	9 125	910	37 856
- Aménagement en cours mezzanine pour bureaux halle FL	19 301	-	-	19 301	9 882	-	9 882	9 419	9 419
- Construction en cours Clôture	1 105	87 696	-	88 801	0	-	0	1 105	88 801
- Construction en cours station valorisation des déchets	12 503	16 671	-	29 174	0	-	0	12 503	29 174
- Réhabilitation réseau eau pluviale	2 520	-	-	2 520	0	-	0	2 520	2 520
- Construction en cours atelier + Archives + Bureau	1 330	-	-	1 330	0	-	0	1 330	1 330
- Construction en cours porte d'entrée principale	448	-	-	448	0	-	0	448	448
- Aménagement et Réhabilitation pavillon M + P	0	52 372	-	52 372	0	-	0	0	52 372
- Travaux de Cablage Halle Poisson	0	4 647	-	4 647	0	-	0	0	4 647
TOTAL	1 187 487	985 033	0	2 172 520	32 730	0	32 730	1 154 757	2 139 790

NOTE 3 : Immobilisations financières :

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/07	Mouvement 2008	Solde au 30/06/08	Provisions	Valeur nette au 30/06/08
- Titres de participation (Foire Internationale de Tunis)	40 000	-	40 000	<12 288>	27 712
- Dépôts et cautionnement	2 780	-	2 780	-	2 780
- Prêts à plus d'un an au personnel	275 300	51 165	326 465	-	326 465
TOTAL	318 080	51 165	369 245	<12 288>	356 957

NOTE 4 : Autres actifs courants :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- Personnel, Prêts à mois d'un an	105 992	96 392	151 691
- Débiteurs divers	44 376	46 692	51 275
- Fournisseurs avances sur commandes	0	185 753	0
- Produits à recevoir	496 900	763 457	380 696
- Charges constatées d'avance	127 891	115 411	82 231
- Fournisseurs avances/ commandes	<u>217 058</u>	<u>0</u>	<u>89 117</u>
	992 217	1 207 705	755 010
Provision	<u>- 19 169</u>	<u>- 17 685</u>	<u>- 21 151</u>
Total	973 048	1 190 020	733 859

1. Le compte produits à recevoir enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et grossistes pour un montant de 106 096 DT et les produits financiers sur placement et comptes courants à recevoir pour un montant de 390 804 DT.
2. Les charges constatées d'avances représentent essentiellement les stocks de fournitures de bureau, de fournitures électriques et de pièces de rechanges.

NOTE 5 : Placements et autres actifs financiers :

L'excédent de trésorerie de la SOTUMAG est placé dans des comptes à terme auprès des institutions financières.

NOTE 6 : Liquidités et équivalents de liquidités :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- Banques	2 460 702	2 578 269	693 436
- Caisse	267	905	195
Total	<u>2 460 969</u>	<u>2 579 174</u>	<u>693 631</u>

NOTE 7 : Capital social :

Nombre d'actions : 9 000.000

Valeur nominale de l'action : 1 DT

La répartition des actions se présente comme suit :

Etat Tunisien	37,50%
Public	49,70%
O.C.T.	7,54 %
Autres	<u>5,26 %</u>
Total	100%

NOTE 8 : Réserves :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Réserves légales	900 000	900 000	900 000
Réserves Extraordinaires	4 133 867	3 667 867	3 667 867
Dotation fonds social	617 780	594 766	472 939
Autres réserves	40 000	40 000	40 000
Total	<u>5 691 647</u>	<u>5 202 633</u>	<u>5 080 806</u>

Le tableau des variations des capitaux propres se présente comme suit :

	Capital souscrit-appelé, versé	Réserve légale	Réserves Extraordinaires	Réserves pour fonds social	Autres réserves	Résultats reportés	Résultat	Total
Solde au 31/12/2007	9 000 000	900 000	3 667 867	472 939	40 000	826	1 617 861	15 699 493
Réserves pour fonds social	-	-	-	161 785	-	-	161 785	-
Dividendes	-	-	-	-	-	826	989 174	990 000
Reserves Extraordinaires	-	-	466 000	-	-	-	466 000	-
Résultats reportés	-	-	-	-	-	902	902	-
Dons / fonds social	-	-	-	27 884	-	-	-	27 884
Alimentation fonds social	-	-	-	10 940	-	-	-	10 940
Total avant résultat de l'exercice	9 000 000	900 000	4 133 867	617 780	40 000	902	-	14 692 549
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	676 911	676 911
Total	9 000 000	900 000	4 133 867	617 780	40 000	902	676 911	15 369 460

(Unité en Dinars Tunisiens)

NOTE 9 : Autres passifs financiers :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Cautionnements reçus	276 305	274 524	275 010

Cette rubrique présente au 30 Juin 2008 un solde créditeur de 276 305 DT représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.

NOTE 10 : Autres passifs courants :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Personnel - rémunération dues	1 592	0	0
Personnel - provisions pour congés à payer	141 016	122 723	88 156
Etat, impôt et taxes	633 554	640 268	571 273
Associés - Dividendes à payer	990 000	810 000	0
Organismes de sécurité sociale	120 299	110 651	132 242
Créditeurs divers	34 765	49 277	33 933
Fonds National de l'emploi	414 675	402 072	48 653
Comptes de régularisation passifs	118 086	55 258	42 434
Provisions pour litiges	9 443	0	0
Total	2 463 430	2 190 249	916 691

NOTE 11 : Revenus :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Redevances fruits et légumes	1 814 719	1 742 780	3 648 621
Redevances poissons	949 975	908 976	1 883 521
Vente Glace	27 069	32 377	67 903
Loyer Entrepôt frigorifique	16 147	56 579	127 660
Ventes imprimés spécifiques	87 538	92 051	188 510
Loyer fruits et légumes	310 190	307 561	617 228
Loyer poissons	42 167	41 000	82 000
Loyer Magasins dattes	40 627	37 007	74 216
Loyer carreaux melon et pastèque	5 855	3 133	13 164
Loyer entrepôt emballages	23 240	21 186	43 859
Loyer divers	81 954	77 118	159 251
Autres revenus	26 509	23 445	51 087
Ventes liées à une modification Comptable	-4 678	- 342	0
Total revenus	3 421 312	3 342 871	6 957 020

NOTE 12 : Autres produits d'exploitation :

Le solde de cette rubrique s'élève au 30/06/2008 à 16 657 DT et représente des reprises sur provision constituées courant 2007.

NOTE 13 : Charges de personnel :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Salaires	831 878	777 014	1 573 674
Prime de rendement	74 837	68 962	138 169
13 ^{ème} mois	28 000	28 500	56 108
Avantages en nature	23 596	21 051	44 053
Congés payés	52 860	38 583	4 016
Charges sociales	162 880	146 500	306 319
Autres charges sociales	102 001	94 478	187 889
Total	1 276 052	1 175 088	2 310 228
Transfert de charges salaires	- 3 836	- 4 072	- 5 673
Total	1 272 216	1 171 016	2 304 555

NOTE 14 : Dotations aux amortissements et aux provisions :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Dotations aux amortis. des immob. Incorporelles	12 066	9 026	18 202
Dotations aux prov. pour dépréciation clients	0	0	5 374
Dotations aux amortis. des immob. corporelles	273 096	377 221	674 552
Dotations aux prov. Dépréc. des autres actifs courants	0	0	3 466
Dotations aux prov. Pour litige	9 444	0	0
Total	294 606	386 247	701 594

NOTE 15 : Autres charges d'exploitation :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Services extérieurs	519 799	466 790	1 012 979
Autres services extérieurs	370 376	249 846	630 105
Charges diverses ordinaires	0	0	9 500
Impôts, taxes et versements assimilés.	40 504	38 375	77 015
Total	930 679	755 011	1 729 599
Transfert de charges	- 7853	- 2 317	- 6 294
Total	922 826	752 694	1 723 305

NOTE 15 - 1 : Services extérieurs :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Entretiens et réparations patrimoine du MIN	462 258	423 878	887 376
Primes d'assurance	18 741	17 805	35 608
Etudes et recherches et divers services exter.	38 128	25 103	89 990
Autres charges	672	4	4
Total	519 799	466 790	1 012 978

NOTE 15 - 2 : Autres services extérieurs :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	53 545	28 180	89 937
Publicité	17 353	11 680	30 816
Subventions et dons	274 366	176 258	430 269
Missions et réceptions	10 598	20 735	49 223
Frais postaux et de télécommunications	14 052	12 651	29 263
Services bancaires et assimilés	462	138	393
Services extérieurs liés à une modification compt.	--	204	204
Total	370 376	249 846	630 105

NOTE 16 : Impôt sur les bénéfices :

Bénéfice comptable avant impôt	1 038 934
Réintégrations	279 465
Déductions	<111 656>
Bénéfice imposable	1 206 743
Impôt sur les sociétés (30 %)	362 023

NOTE 17 : Variation des stocks :

Cette rubrique totalise au 30/06/2008 la somme de 32 344 DT détaillée comme suit :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- Stock au N	- 44 358	- 55 832	- 76 702
- Stock au N - 1	<u>76 702</u>	<u>56 137</u>	<u>56 137</u>
	32 344	305	- 20 564

NOTE 18 : Variation des clients :

La variation des créances clients totalise au 30 juin 2008 la somme de 23 390 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- Créances clients au N	- 166 700	- 177 200	- 190 090
- Créances clients au N - 1	<u>190 090</u>	<u>181 170</u>	<u>181 170</u>
	23 390	3 970	- 8 920

NOTE 19 : Variation des autres actifs :

La variation des autres actifs totalise au 30 juin 2008 la somme de 237 207 DT et se détaille ainsi :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
- Autres actifs courants au N	- 992 217	- 1 207 705	- 755 010
- Autres actifs courants au N - 1	<u>755 010</u>	<u>790 808</u>	<u>790 808</u>
	- 237 207	- 416 897	35 798

NOTE 20 : Variation des passifs courants :

La variation des passifs courants totalise au 30 juin 2008 la somme de 673 418 DT ventilée comme suit :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Passifs courants au N	3 162 717	2 592 892	1 573 319
Fournisseurs d'immob. au N	- 180 657	- 66 858	- 234 484
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N	- 212 661	- 35 558	- 114 357
Fournisseur effet à payer au 31/12/N	0	- 32 942	0
Fournisseur avance / commande au 31/12/N	217 058	185 753	89 118
Passifs courant au N - 1	- 1 573 319	- 1 099 597	- 1 099 597
Fournisseurs d'immo. Au N - 1	234 484	19 118	19 118
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N - 1	114 357	31 485	31 484
Provision pour Litige N	-9 443	85 266	85 265
Fournis. Avances et acomptes venus/commandes N - 1	- 89 118	0	0
Variation du compte acti. Dividendes à payer	<u>- 990 000</u>	<u>- 810 000</u>	<u>0</u>
	673 418	869 559	349 866

NOTE 21 : Décassements provenant de l'acquis. Des immob. Corp. Et incorp. :

Les décaissements sur acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent au 30 juin 2008, à 1 112 552 DT et se détaillent comme suit :

	30/06/2008	30/06/2007	31/12/2007
Immob. Corporelle et incorporelle au N	- 22 895 487	- 20 782 906	- 21 866 398
Immob. Corporelle et incorporelle au N - 1	21 866 398	20 591 295	20 591 295
Fournisseurs d'immob. Au N	180 657	66 858	234 484
Fournisseurs effets à payer au N	0	32 942	0
Fournisseurs avances/commandes au N	- 217 058	- 185 753	- 89 118
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N	212 661	35 558	114 357
Fournisseurs d'immob. Au N - 1	- 234 484	- 19 118	- 19 118
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N - 1	- 114 357	- 31 485	- 31 484
Fournis. Avances et acompte/ comm.N -	<u>89 118</u>	<u>- 85 266</u>	<u>- 85 265</u>
	- 1 112 552	- 377 875	- 1 151 247

NOTE 22 : Encaissement des cautionnements reçus :

La variation des cautionnements reçus s'élève à 1 195 DT et se ventile comme suit :

	30/06/2007	30/06/2006	31/12/2006
- Autres passifs financiers au N	276 305	274 524	275 110
- Autres passifs financiers au N - 1	<u>- 275 110</u>	<u>- 274 948</u>	<u>- 274 948</u>
	1 195	- 424	162

NOTE 23. Engagements hors bilan :

Les engagements reçus par la SOTUMAG au 30/06/2008 s'élève à 567 775 DT et se détaillent comme suit

Titulaire du marché	Objet du marché	Montant du cautionnement DT AU 30/06/2008
Sté INES	Produit de peinture	211
ASG	Nettoyage du MIN	8 798
TES	Transport et dénaturation des déchets	8 196
COTIM	Imprimés spécifiques	6 205
CEG Détail	Quincaillerie	147
Horizon 2000	Fourniture de bureaux	290
GNS	Gardiennage	5 225
Entreprise Ben Arbia	Construction d'une zone de glaçage	130 465
Entreprise Ben Arbia	Travaux de mise à niveau de la halle poissons	111 014
GMS	Nettoyage du MIN	10 181
TES	Transport et dénaturation des déchets	8 851
Entreprise Makni Nôomen	Construction d'un local archive, d'un magasin et d'un atelier	53 752
SOTUGES	Gardiennage	9 061
SOBEDIF	Construction d'une clôture	110 434
SOBEDIF	Aménagement de parking et d'un espace melons et pastèques	104 945
TOTAL		567 775