

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG »

Siège social : Route Naâssen Bir Kassâa 2059 Ben Arous

La Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2026 accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes: Mr Mohamed BAHLOUL.

Société Tunisienne du Marché de Gros

BILAN AU 30 JUIN 2026 (Arrondi en dinar tunisien)

Actifs	Notes	Au 30/06/2026	Au 30/06/2025	Au 31/12/2025
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	1	377 180	365 634	376 696
(-) Amortissements		-359 988	-341 130	-350 256
		17 192	24 504	26 440
Immobilisations corporelles	2	41 357 985	40 720 023	40 877 682
Amortissements		-34 296 552	-33 394 873	-33 801 177
(-) Provisions				
		7 061 433	7 325 150	7 076 505
Immobilisations financières	3	1 239 509	1 209 105	1 097 755
Total des actifs non courants		8 318 134	8 558 759	8 200 700
ACTIFS COURANTS				
Stocks		59 083	120 100	116 335
(-) Provisions		-18 342	-18 342	-18 342
		40 741	101 758	97 993
Clients et comptes rattachés		695 087	655 204	699 256
(-) Provisions		-671 085	-623 953	-675 254
		24 002	31 251	24 002
Autres actifs courants	4	2 919 862	2 489 608	2 292 928
(-) Provisions		-144 451	-104 270	-119 379
		2 775 411	2 385 338	2 173 549
Placement et autres actifs financiers	5	34 500 000	24 500 000	31 500 000
Liquidités et équivalents de liquidités	6	1 685 972	3 212 658	2 038 500
Total des actifs courants		39 026 126	30 231 005	35 834 044
Total des actifs		47 344 260	38 789 764	44 034 744

Société Tunisienne du Marché de Gros

BILAN AU 30 JUIN 2026 (Arrondi en dinar tunisien)

Capitaux propres et passifs	Notes	Au 30/06/2026	Au 30/06/2025	Au 31/12/2025
CAPITAUX PROPRES				
Capital social	7	13 200 000	13 200 000	13 200 000
Réserves	8	13 344 657	12 842 824	12 787 374
Résultats reportés		940	69	69
Subvention d'équipement		1 946 500	1 946 500	1 946 500
Total des capitaux propres avant résultat		28 492 097	27 989 393	27 933 943
Résultat de l'exercice		4 156 495	4 486 177	8 592 079
Total des capitaux propres avant affectation		32 648 592	32 475 570	36 526 022
PASSIFS				
Passifs non courants				
Autres passifs financiers	9	342 294	339 164	339 474
Total des passifs non courants		342 294	339 164	339 474
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés		1 241 856	1 044 122	1 566 170
Provisions pour litiges		729 153	381 405	746 306
Autres passifs courants	10	12 382 365	4 549 503	4 856 772
Total des passifs courants		14 353 374	5 975 030	7 169 248
Total des passifs		14 695 668	6 314 194	7 508 722
Total des capitaux propres et des passifs		47 344 260	38 789 764	44 034 744

Société Tunisienne du Marché de Gros

ETAT DE RESULTAT AU 30 JUIN 2026 (Arrondi en dinar tunisien)

	Notes	Au 30/06/2026	Au 30/06/2025	Au 31/12/2025
Produits d'exploitation				
Revenus	11	9 806 206	9 897 077	21 034 665
Reprise/provisions		28 732	1 042	352 155
Subvention d'exploitation		0	8 395	8 395
Production immobilisée		0	0	0
Total des produits d'exploitation		9 834 938	9 906 514	21 395 215
Charges d'exploitation				
Variation de stocks		57 252	66 404	70 169
Achats marchandises		482	0	74 759
Achats d'approvisionnement consommés		285 888	297 768	643 396
Charges de personnel	12	4 014 427	3 815 418	8 012 369
Dotations aux amortissements et provisions	13	537 589	558 365	1 865 286
Autres charges d'exploitation	14	833 455	795 750	1 770 104
Total charges d'exploitation		5 729 093	5 533 705	12 436 083
Résultat d'exploitation		4 105 845	4 372 809	8 959 132
Produits de placements nets		1 208 203	1 226 107	2 418 174
Autres gains ordinaires		3 507	105 715	113 735
Autres pertes ordinaires		-2	0	-13
Résultat des activités ordinaires avant impôts		5 317 553	5 704 631	11 491 028
Impôts sur les bénéfices	15	-1 142 493	-1 218 454	-2 527 664
Résultat des activités ordinaires après impôts		4 175 060	4 486 177	8 963 364
Eléments extraordinaires	16	-18 565	0	-371 285
Résultat net de l'exercice		4 156 495	4 486 177	8 592 079

Société Tunisienne du Marché de Gros

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

AU 30 JUIN 2026

(Arrondi en dinar tunisien)

	Note	Au 30/06/2026	Au 30/06/2025	Au 31/12/2025
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat de l'exercice		4 156 495	4 486 177	8 592 079
Ajustement pour amortissements et provisions		537 589	558 365	1 865 286
Reprise sur provision		-28 732	-1 042	-352 155
Variation des stocks	17	57 252	66 404	70 169
Variation des clients	18	4 169	2 115	-41 937
Variation des autres actifs	19	-626 934	-319 132	-122 452
Variation des passifs courants	20	-354 856	9 618	700 424
Plus values sur cession d'immob.		0	-104 142	-107 531
Flux de trésorerie liés aux activités de l'exploitation		3 744 983	4 698 363	10 603 883
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements				
Décaiss. provenant de l'acquisition d'immob corp. et incorp.	21	-580 653	-145 570	-284 846
Encaiss. provenant de la cession d'immob corp. et incorp.		0	104 142	107 531
Encaiss./Décaiss provenant de rembour des prêts aux personnels		-141 753	-237 736	-126 386
Variation des cautionnements reçus	22	2 820	1 613	1 923
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		-719 586	-277 551	-301 778
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Distribution de dividendes		0	-6 335 890	-6 335 890
Alimentation fonds social		-859 208	-705 881	-705 881
Décaiss./Encaiss. sur fonds social		481 283	534 688	479 237
Encaissement subvention d'investissement		0	0	0
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		-377 925	-6 507 083	-6 562 534
Variation de trésorerie		2 647 472	-2 086 271	3 739 571
Trésorerie au début de période		33 538 500	29 798 929	29 798 929
Trésorerie à la fin de la période		36 185 972	27 712 658	33 538 500

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

AU 30/06/2026

A – PRESENTATION DE LA SOCIETE :

A. 1 – Fiche signalétique de la Société :

Exercice	: du 1 ^{er} Janvier au 30 Juin 2026
Raison sociale	: La Société Tunisienne des Marches de Gros « SOTUMAG »
Forme juridique	: Société anonyme
N° registre de Commerce	: B 193791996
Mle. Fiscal	: 012748 / E
Identifiant Unique RNE	: 0012748E
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	: 13.200.000 dinars Tunisiens.
- Répartition du capital :	
Etat Tunisien	: 37,50 %
Public	: 49,96 %
O.C.T.	: 07,55 %
O.T.D.	: 0,5 %
Autres	: <u>04,49 %</u>
Total	100,00%

B-PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

B.1 – Respect des normes comptables Tunisiennes :

Les états financiers de la société ont été élaborés en application des dispositions de la loi 96-112 du 31/12/1996 relative au nouveau système comptable des entreprises.

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

B.2 -1 : Immobilisations incorporelles :

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

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

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

B.2 -2. Immobilisations corporelles :

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

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

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

La société pratique la méthode de l'amortissement linéaire.

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

B.2 -3 Immobilisations financières :

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

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

B.2 -4 Revenus :

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

B.2 -5 Les placements :

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

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. 30/06/26
	Solde au 31/12/25	Acquisition 1sem.2026	Cessions 1sem.2026	Solde au 30/06/26	solde au 31/12/25	Dotation 1sem2026	Solde 30/06/26	
Logiciel	376696	484		377180	350256	9732	359 988	17 192
Total	376 696	484	0	377180	350 256	9732	359 988	17 192

NOTE 2 : Immobilisations corporelles

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS / PROVISIONS			V.N.C 30/06/26
	Au 31/12/25	Acquisitions 1sem.2026	reclass.	Au 30/06/26	au 31/12/25	Dotation 1sem.2026	au 30/06/26	
Terrains et aménagement terrains	158 655	0	0	158 655	45 246	0	45 246	113 409
Constructions	30 413 821	0	0	30 413 821	27 036 487	343 334	27 379 821	3 034 000
Inst. Génér. Agenc. et amén. Construction	2 644 245	88 296	-946	2 731 595	2 308 617	56 412	2 365 029	366 566
Inst. Tech. Matériel et outillage industriel	570 459	1 322	946	572 727	521 277	6 870	528 147	44 580
Equipements frigorifiques	963 934	0	0	963 934	911 980	9 097	921 077	42 857
Matériel de transport	1 818 585	383 140	0	2 201 725	1 675 458	47 715	1 723 173	478 552
Inst. Génér. Agenc. et amén. Divers	39 963	0	0	39 963	37 952	354	38 306	1 657
Equipements de bureau	359 874	950	0	360 824	347 789	3 050	350 839	9 985
Matériel informatique	1 008 730	6 595	0	1 015 325	916 371	28 543	944 914	70 411
Immobilisations en cours (voir note 2.1)	2 899 416	0	0	2 899 416	0	0	0	2 899 416
Total des immobilisations corporelles	40 877 682	480 303	0	41 357 985	33 801 177	495 375	34 296 552	7 061 433

Note 2 . 1 : Immobilisations en cours :

DESIGNATIONS	IMMOBILISATIONS EN COURS				PROVISIONS			VALEUR COMPTABLE NETTE	
	solde au 31/12/2025	Travaux 2026	Reclassement 2026	Solde au 30/06/26	solde au 31/12/25	Reprise/Provision au 30/06/26	Solde 30/06/26	31/12/2025	30/06/2026
- Construction en cours station valorisation des déchets	2 899 416			2 899 416	0	0	0	2 899 416	2 899 416
Total	2 899 416	0	0	2 899 416	0	0	0	2 899 416	2 899 416

NOTE 3 : Immobilisations financières :

DESIGNATIONS	Solde au 31/12/25	Mouvements 2026	Solde au 30/06/26
- Titres de participation (Foire Internationale de Tunis)	40 000	-	40 000
- Dépôts et cautionnement	2 780	-	2 780
- Prêts à plus d'un an au personnel	1 054 976	141 753	1 196 729
TOTAL	1 097 755	141 753	1 239 509

NOTE 4 : Autres actifs courants :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Personnel, Prêts à mois d'un an	506 137	436 099	583 096
- Débiteurs divers	729 106	535 807	673 495
- Produits à recevoir (1)	1 524 591	1 389 286	817 860
- Charges constatées d'avance (2)	158 382	126 770	216 831
- Fournisseurs d'immo. Av/commandes	1 646	1 646	1 646
Total	2 919 862	2 489 608	2 292 928
Provisions	-144 451	-104 270	-119 379
Total	2 775 411	2 385 338	2 173 549

1. Le compte "produits à recevoir" enregistre principalement les loyers à recevoir sur les mandataires et locataires de divers locaux pour un montant de **480 578 DT**, les produits financiers sur placements et comptes courants à recevoir pour un montant de **1 044 013 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 :

Les placements de la SOTUMAG totalisent au 30/06/2026 **34 500 000DT**. L'excédent de trésorerie de la SOTUMAG est placé en certificats de dépôt et en comptes à terme auprès des institutions financières.

Un montant de 17 Millions DT a été placé auprès de la Trésorerie Générale de Tunisie depuis le 04 Septembre 2023. Les intérêts sont perçus au terme de chaque année.

NOTE 6 : Liquidités et équivalents de liquidités :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Banques	1 684 676	3 207 552	2 033 989
- Caisse	1 296	5 106	4 511
Total	1 685 972	3 212 658	2 038 500

NOTE 7 : Capital social :

Nombre d'actions : 13 200.000

Valeur nominale de l'action : 1 DT

La répartition des actions se présente comme suit :

Etat Tunisien	37,5 %
Public	49,96 %
O.C.T.	7,55 %
O.T.D.	0,5 %
Autres	4,49 %
Total	100 %

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES AU 30/06/2026

Désignation	Total des capitaux propres	Capital social	Réserves légales	Réserves pour fonds social	Réserves Extra-ordinaires	Autres réserves	Résultats 2025	Résultats 1sem 2026	Résultats reportés	subventions d'investissements
Solde au 31/12/25 (avant affectation)	36 526 022	13 200 000	1 320 000	3 162 506	8 264 868	40 000	8 592 079	0	69	1 946 500
Affectation du résultat 2025 :										
Réserves légales										
Réserves pour fonds social				859 208			-859 208			
Dividendes exercice 2025							-7 656 000			
Réserves extra ordinaires					76 000		-76 000			
Variation des résultats reportés							-871		871	
Dons octroyés FS 1 sem 2026				-407 157						
Intérêts encaissés sur prêts FS 1 sem 2026				29 232						
Résultat au 30/06/2026								4 156 495		
Subventions d'investissements encaissées										
Solde au 30/06/2026 (après affectation)	32 648 592	13 200 000	1 320 000	3 643 789	8 340 868	40 000	0	4 156 495	940	1 946 500

NOTE 8 : Réserves :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Réserves légales	1 320 000	1 320 000	1 320 000
Réserves Extraordinaires	8 340 867	8 264 867	8 264 867
Réserves pour fonds social	3 643 790	3 217 957	3 162 507
Autres réserves	40 000	40 000	40 000
Total	13 344 657	12 842 824	12 787 374

OTE 9 : Autres passifs financiers :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Cautionnements reçus	342 294	339 164	339 474
Total	342 294	339 164	339 474

Cette rubrique présente au 30 Juin 2026 un solde créditeur de **342 294 DT** représentant les cautionnements pris en garantie par la « SOTUMAG » sur les opérateurs du MIN.

NOTE 10 : Autres passifs courants :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Personnel – Rémunération due	74 610	115 972	335
Personnel - provisions pour congés à payer	446 315	352 980	419 175
Etat, impôts et taxes	2 849 006	2 905 202	3 600 157
Organismes de sécurité sociale	430 385	391 187	465 206
Créditeurs divers	86 793	84 450	93 491
Pharmacie et Labo.Conventionnés	123 680	103 032	112 311
Comptes de régularisation passifs	713 780	594 884	164 301
Associés dividendes à payer	7 657 796	1 796	1 796
Total	12 382 365	4 549 503	4 856 772

NOTE 11 : Revenus :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Redevances fruits et légumes	6 679 342	7 115 782	14 906 250
Redevances poissons	2 200 372	1 883 173	4 290 778
Vente Glace	37 906	43 194	104 775
Ventes imprimés spécifiques	74 812	82 522	173 519
Ventes imprimantes thermiques et toners	1 100	1 100	3 850
Loyer fruits et légumes	332 097	331 303	659 932
Loyer poissons	48 000	48 000	96 000
Loyer Magasins dattes	31 324	32 069	64 097
Loyer entrepôt emballages	72 378	65 207	132 088
Loyer divers	235 425	224 871	448 176
Produits assistance informatique	67 485	49 439	110 580
Autres revenus	25 965	20 417	44 620
Total revenus	9 806 206	9 897 077	21 034 665

Les revenus ont enregistré une baisse de **90 871 DT** (-0,9%) par rapport au 1er semestre 2025. Les redevances sur fruits et légumes ont enregistrées une diminution de **436 440 DT** alors que les redevances poissons ont augmenté de **317 199 DT**.

NOTE 12 : Charges de personnel :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Salaire	2 680 893	2 551 282	5 070 389
Prime de rendement et productivité	307 834	276 015	888 757
13 ^{ème} mois	123 702	115 869	239 375
Avantages en nature	111 424	124 464	237 608
Congés payés	27 140	46 818	113 013
Charges sociales	563 063	534 724	1 135 698
Autres charges sociales	302 819	267 433	550 382
Charge de perso. liées à une mod.Compt.	395	2 417	10 057
Total	4 117 270	3 919 022	8 245 279
Transfert de charges salaires/primes	-82 929	-79 866	-187 897
Transfert de charges CNSS	-13 380	-12 247	-30 382
Transfert de charges Assurance groupe	-6 534	-11 491	-14 631
Total	4 014 427	3 815 418	8 012 369

NOTE 13 : Dotations aux amortissements et aux provisions :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Dotations aux amortis. des immob. Incorporelles	9 731	8 501	17 627
Dotations aux amortis. des immob. Corporelles	495 376	549 181	1 064 551
Dotations aux prov. pour dépréciation clients	32 482	0	51 301
Dotations aux prov. Dépréc. des autres actifs courants	0	0	15 109
Dotations aux prov. Pour litiges	0	0	716 015
Dotations aux amortis. des immob. Liées à mod.cpbles	0	683	683
Total	537 589	558 365	1 865 286

NOTE 14 : Autres charges d'exploitation :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Services extérieurs (1)	560 296	527 749	1 136 850
Charges diverses ordinaires	10 938	12 500	24 875
Impôts, taxes et versements assimilés.	299 120	296 716	621 634
Charges diverses liées à modif.compble	4 000	0	0
Total	874 354	836 965	1 783 359
Transfert de charges	-40 899	-41 215	-13 255
Total	833 455	795 750	1 770 104

NOTE 14 - 1 : Services extérieurs :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Entretiens et réparations patrimoine du MIN	191 747	138 953	330 091
Primes d'assurance	52 865	51 803	100 467
Etudes et recherches et divers services exter.	18 058	26 027	44 995
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	42 167	41 491	147 830
Publicité et relations publiques	54 567	62 407	81 111
Subventions et dons	140 000	160 000	325 000
Missions et réceptions	8 786	15 290	38 861
Frais postaux et de télécommunications	37 154	24 305	64 328
Services bancaires et assimilés	880	710	1 551
Services extérieurs liés à une mod. comptable	15 499	17 407	23 330
Total	561 723	538 393	1 157 564
Transfert de charges	-1 427	-10 644	-20 714
Total	560 296	527 749	1 136 850

NOTE 15 : Impôt sur les bénéfices :

Bénéfice brut comptable :	5 470 363
Réintégrations	+296 450
Déductions	- 54 344
Bénéfice imposable	5 712 469
Impôt sur bénéfices 20%	1 142 493

NOTE N°16 : ELEMENTS EXTRAORDINAIRES

Cette rubrique totalise un montant de **18 565 DT** correspondant à la condamnation prononcée à l'encontre de la SOTUMAG suite à un procès perdu.

NOTE 17 : Variation des stocks :

Cette rubrique totalise au 30/06/2026 une variation positive de **57 252 DT** détaillée comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Stock au N	-59 083	-120 100	-116 335
- Stock au N-1	116 335	186 504	186 504
TOTAL	57 252	66 404	70 169

NOTE 18 : Variation des clients :

Les créances clients accuse au 30 juin 2026 une variation positive de **4 169** DT et se détaille ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Créances clients au N	-695 087	-655 204	-699 256
- Créances clients au N - 1	699 256	657 319	657 319
TOTAL	4 169	2 115	-41 937

NOTE 19 : Variation des autres actifs :

Les autres actifs totalise au 30 juin 2026 une variation négative de **626 934** DT et se détaille ainsi :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Autres actifs courants au N	-2 919 862	-2 489 608	-2 292 928
- Autres actifs courants au N - 1	2 292 928	2 170 476	2 170 476
TOTAL	-626 934	-319 132	-122 452

NOTE 20 : Variation des passifs courants :

La variation des passifs courants totalise au 30 juin 2026 la somme de **-354 856** DT ventilée comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Passifs courants au N	14 353 374	5 975 030	7 169 248
Fournisseurs d'immob. au N	-649 501	-594 417	-733 585
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N	-45 611	-62 049	-61 392
Fournis. d'immo. caution au N	-518	-518	-518
Passifs courants au N - 1	-7 169 248	-6 025 254	-6 025 254
Fournisseurs d'immo. Au N - 1	733 585	682 194	682 194
Fournis. d'immo. Retenue de garantie au N – 1	61 392	34 742	34 742
Fournis. d'immo. caution au N-1	518	0	0
Actionnaire dividendes à payer N	-7 657 796	-1 796	-1 796
Actionnaire dividendes à payer N- 1	1 796	1 685	1 686
Provision pour litiges N	-729 153	381 405	-746 306
Provision pour litiges N-1	746 306	381 405	381 405
TOTAL	-354 856	9 618	700 424

NOTE 21 : Décaissements provenant de l'acquis. des immob. corp. et incorp. . :

Les décaissements sur acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent au 30 juin 2026 à **-580 653 DT** et se détaillent comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
Immob. Corporelle et incorporelle au N	-41 735 165	-41 085 657	-41 254 378
Immob. Corporelle et incorporelle au N - 1	41 254 378	41 171 045	41 171 045
Fournisseurs d'immob. Au N	649 501	594 417	733 585
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N	45 611	62 049	61 392
Fournis. d'immo. caution au N	518	518	518
Fournisseurs d'immob. Au N - 1	-733 585	-682 194	-682 194
Fournis. d'immob. retenue de garantie au N - 1	-61 392	-34 742	-34 742
Fournis. d'immo. caution au N-1	-518	0	0
Sortie d'actif	0	-171 006	-171 006
TOTAL	-580 653	-145 570	-284 846

NOTE 22 : Encaissement des cautionnements reçus :

La variation des cautionnements reçus au 30/06/2026 s'élève à **2 820 DT** et se ventile comme suit :

	30/06/2026	30/06/2025	31/12/2025
- Autres passifs financiers au N	342 294	339 164	339 474
- Autres passifs financiers au N - 1	-339 474	-337 551	-337 551
TOTAL	2 820	1 613	1 923

NOTE 23. Engagements hors bilan :

Les engagements reçus par la SOTUMAG au 30/06/2026 s'élève à **264 332 DT** et se détaillent comme suit :

Titulaire du marché	Objet du marché	Désignation	Montant	Banque
SES	Implantation d'une unité de valorisation des déchets organiques	définitive	75 298	Amen BANK
		définitive	31 724	Amen BANK
Med EQUIPEMENT	Acquisition matériel de balayage	définitive	11 353	BIAT
SERVITRA	Aménagement extérieur et rénovation des chaussées	définitive	42 119	QNB
GAT	Souscription des contrats d'assurance	définitive	8 221	BIAT
Zitouna takaful	Assurance du groupe 20-21-22	définitive	16 800	Zitouna takaful
SODEXO	Tickets Habillement	définitive	4 358	UIB
ARTYPO	Acquisition imprimés spécifiques	définitive	1 470	BNA
GAT	Souscription des contrats d'assurance 2016	définitive	9 604	BIAT
GAT	Souscription des contrats d'assurance à partir du 13/09/2024	définitive	16 368	BIAT
STE UP TUN	Tickets Habillement 2023	définitive	4 050	Amen Bank
ITALCAR	Acquisition 2 voitures de service	définitive	4 518	BIAT
MAAREFA	Acquis. rouleaux papiers Thermiques	définitive	2 487	ELBARAKA
PLUXEE	Tickets Habillement 2024	définitive	3 629	UIB
SOCOOPEC	Acquisition 01 Tracteur 2024	définitive	2 874	BIAT
PLUXEE	Tickets Habillement 2025	définitive	3 437	UIB
Sté ENNAKL	Acquisition 01 voiture de fonction	définitive	3 660	BIAT
Sté LEMOTEUR	Acquisition 02 voitures de services pick-up	définitive	4 770	BT
Sté ARTES	Acquisition 02 voitures de services	définitive	5 394	BNA
SLDA	Acquisition 01 Tracteur avec remorque	définitive	2 070	BNA
SOCOOPEC	Acquisition 01 Nacelle	définitive	370	BIAT
Sté NOVARTS	Acquisition imprimés spécifiques	définitive	3 002	BH
Sté PRISME SOLUTIONS	Acquis. rouleaux papiers Thermiques	définitive	6 756	BTK
TOTAL			264 332	

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

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2026**

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

1- Introduction :

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de la Société Tunisienne des Marchés de Gros « SOTUMAG » et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 Octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la Société arrêtés au 30 Juin 2026.

Ces états financiers font apparaître un total net du bilan de D : 47 344 260 et un résultat bénéficiaire de D : 4 156 495.

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

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

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

3- Etendue de l'examen limité :

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

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

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

4- Conclusion :

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des remarques développées dans les paragraphes qui suivent nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Tunisienne des Marchés de Gros au 30 Juin 2026, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période allant du premier Janvier 2026 au 30 Juin 2026, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

4-1- La société possède 42 chambres froides, mais au lieu que ces chambres soient exploitées dans son objectif principal, elles ont été louées en tant que boxe d'emballages jusqu'à le mois d'avril 2024. Parallèlement, fin 2024 ces chambres ont fait l'objet d'une expertise afin qu'elles soient exploitées de nouveau dans son objectif principal. En 2025, la société a fait plusieurs tentatives pour réhabiliter quelques chambres, toutefois les résultats des travaux d'expertises ont opté au renouvellement total vu que les technologies de ces chambres sont devenu de nos jours obsolètes.

Par conséquent, nous ne pouvons exprimer au sujet de ce manque à gagner pour la société aucune opinion.

4-2- La société procède annuellement à un inventaire physique des immobilisations. Les travaux de rapprochement ont cependant signalé l'absence de quelques équipements totalement amorties se rattachant aux chambres froides tel que condenseur avec 02 ventilateurs, 12 motos compresseurs, réservoir de liquide, 42 caches, une armoire électrique, 03 Bac d'eau et 14 ventilateurs.

Par conséquent, nous ne pouvons exprimer au sujet de ces équipements aucune opinion.

4-3- La rubrique Pharmacies et laboratoires conventionnés accuse au 30 juin 2026 un solde créditeur de D : 123 680. Cette rubrique englobe plusieurs soldes non justifiés surtout en ce qui concerne les pharmacies.

4-4- La rubrique personnel, prêts à mois d'un an accuse au 30 juin 2026 un solde débiteur de D : 506 137. Cette rubrique englobe des soldes justifiés uniquement jusqu'au 31 décembre 2025.

Par conséquent, nous ne pouvons exprimer au sujet de cette rubrique aucune opinion.

5- Paragraphes d'observations :

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

5.1- La Société continue d'engager les procédures légales nécessaires au recouvrement des créances dues par trois mandataires de vente figurant parmi les personnes concernées par la procédure de

confiscation prévue par le décret-loi n° 2011-13 du 14 Mars 2011 portant confiscation d'avoirs et de biens meubles et immeubles.

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

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

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

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

Le rapport d'expertise a été communiqué au cours de l'exercice 2020.

La SOTUMAG a notifié en date du 13 Novembre 2020 la résiliation du contrat au représentant légal de la société chargée du projet et a demandé de mettre la station en sa possession.

Cette dernière a notifié à la SOTUMAG une ordonnance de paiement et a entamé une action en justice devant le tribunal administratif pour l'annulation de la décision de résiliation.

En date du 24 Février 2022, le tribunal de première instance de Ben Arous a annoncé un jugement commercial qui met en cause l'ordonnance de paiement réclamé par la société chargée du projet. Ce jugement a été notifié pour cette dernière en date du 14 Juin 2022 qui a fait projeter l'affaire devant la cours d'appel.

Suite au rapport envoyé par l'administrateur délégué en date du 30 Juin 2022, le gouverneur de Ben Arous a ordonné la société chargée du projet de quitter l'espace revenant à la SOTUMAG et occupé par cette dernière illégalement.

En date du 09 janvier 2024, l'avocat chargé de l'affaire a informé la société de la nomination de trois experts. A cet effet, la société a été convoquée à une réunion de travail en date du 09 février 2024 avec les experts désignées et le représentant légal de la société chargée du projet.

De même le ministère du commerce et du développement des exportations a décidé à la fin de l'année 2024, la création d'un comité de direction afin de trouver une solution adéquate pour redémarrer le projet.

Tunis le 18 Août 2026

Le commissaire aux comptes

Mohamed BAHLOUL