

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A.

28 Rue Kamel Ataturk – 1001 Tunis

La société Magasin Général –SMG-, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2023 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Fehmi LAOURINE et Mr Mahmoud ZAHAF représentants respectivement les sociétés d'expertise comptable AMC Ernst & Young et Cabinet ZAHAF & associés.

BILAN
(Exprimé en DT)

| Actifs | Notes | 30-juin | | 31-déc |
|--|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2022 |
| Actifs non courants | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 82 192 938 | 81 295 128 | 82 001 945 |
| - amortissements immobilisations incorporelles | | (41 155 225) | (34 663 858) | (38 477 174) |
| Immobilisations incorporelles nettes | 5 | 41 037 713 | 46 631 270 | 43 524 771 |
| Immobilisations corporelles | | 295 087 995 | 294 453 428 | 293 239 394 |
| -amortissements immobilisations corporelles | | (216 603 778) | (204 214 618) | (208 974 266) |
| Immobilisations corporelles nettes | 5 | 78 484 217 | 90 238 810 | 84 265 127 |
| Immobilisations financières | | 314 982 625 | 287 273 131 | 314 818 324 |
| -Provision pour dépréciation des immobilisations financières | | (640 121) | (640 121) | (640 121) |
| Immobilisations financières nettes | 6 | 314 342 505 | 286 633 010 | 314 178 203 |
| Total des actifs immobilisés | | 433 864 435 | 423 503 090 | 441 968 102 |
| Autres actifs non courants | 7 | 61 578 | 2 175 330 | 123 129 |
| Total des actifs non courants | | 433 926 013 | 425 678 421 | 442 091 231 |
| Actifs courants | | | | |
| Stocks | | 104 353 211 | 100 872 833 | 115 014 360 |
| -Provision pour dépréciation des stocks | | (5 158 142) | (4 664 422) | (4 427 068) |
| Stocks nets | 8 | 99 195 068 | 96 208 410 | 110 587 292 |
| Clients et comptes rattachés | | 39 012 948 | 21 879 092 | 33 414 475 |
| -Provision pour créances douteuses | | (10 732 092) | (7 497 535) | (7 651 104) |
| Clients et comptes rattachés nets | 9 | 28 280 856 | 14 381 557 | 25 763 371 |
| Autres actifs courants | | 77 390 220 | 76 424 051 | 74 955 035 |
| Provisions pour dépréciations des actifs courants | | (11 138 884) | (8 741 756) | (10 620 854) |
| Autres actifs non courants nets | 10 | 66 251 336 | 67 682 295 | 64 334 180 |
| Placements et autres actifs financiers | 11 | 78 370 207 | 73 429 706 | 76 148 713 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 12 | 5 754 828 | 4 222 763 | 3 965 843 |
| Total des actifs courants | | 277 852 297 | 255 924 732 | 280 799 399 |
| Total des actifs | | 711 778 310 | 681 603 153 | 722 890 630 |

BILAN

| (Exprimé en DT) | | | | |
|--|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capitaux Propres et Passifs | Notes | 30-juin | | 31-déc |
| | | 2023 | 2022 | 2022 |
| Capital social | | 11 481 250 | 11 481 250 | 11 481 250 |
| Réserves | | 54 270 864 | 54 270 864 | 54 270 864 |
| Autres capitaux propres | | 3 456 439 | 3 787 258 | 3 395 365 |
| Actions propres | | (439 936) | (439 936) | (439 936) |
| Autres compléments d'apport | | 645 024 | 645 024 | 645 024 |
| Résultats reportés | | 7 606 313 | 3 429 390 | 3 429 390 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 77 019 953 | 73 173 849 | 72 781 956 |
| Résultat de l'exercice | | (13 948 640) | (17 496 869) | 4 176 923 |
| Total des capitaux propres après résultat de l'exercice | 13 | 63 071 312 | 55 676 980 | 76 958 879 |
| Passifs | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| Emprunts et dettes assimilées | 14 | 106 728 165 | 159 117 716 | 133 656 823 |
| Provisions pour risques et charges | 15 | 14 174 807 | 10 161 616 | 14 170 215 |
| Dépôts et cautionnements reçus | | 1 728 856 | 478 174 | 479 912 |
| Total des passifs non courants | | 122 631 829 | 169 757 506 | 148 306 950 |
| Passifs courants | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 16 | 289 935 714 | 236 753 570 | 285 109 644 |
| Autres passifs courants | 17 | 46 369 006 | 38 841 570 | 42 348 251 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 12 | 189 770 448 | 180 573 527 | 170 166 906 |
| Total des passifs courants | | 526 075 169 | 456 168 667 | 497 624 801 |
| Total des passifs | | 648 706 997 | 625 926 173 | 645 931 750 |
| Total des capitaux propres et des passifs | | 711 778 310 | 681 603 153 | 722 890 630 |

| Etat de résultat | | | | |
|--|-----------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| (Exprimé en DT) | | | | |
| | Notes | Période 6 mois | | Période de 12 mois |
| | | allant du 01.01 au 30.06 | | allant du 01.01 au 31.12 |
| | | 2023 | 2022 | 2022 |
| Produits d'exploitation | | | | |
| Revenus | | 457 543 364 | 424 671 667 | 916 978 952 |
| Autres produits d'exploitation | | 17 663 654 | 18 290 108 | 36 092 610 |
| Total des produits d'exploitation | 18 | 475 207 018 | 442 961 775 | 953 071 561 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Achats de marchandises vendues | 19 | 384 272 971 | 357 301 141 | 768 754 622 |
| Charges de personnel | 20 | 39 293 614 | 40 261 352 | 72 720 261 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 21 | 16 864 878 | 15 238 400 | 37 578 236 |
| Autres charges d'exploitation | 22 | 36 898 693 | 34 650 952 | 74 985 567 |
| Total des charges d'exploitation | | 477 330 156 | 447 451 845 | 954 038 687 |
| Résultat d'exploitation | | (2 123 138) | (4 490 070) | (967 125) |
| Charges financières nettes | 23 | (15 662 379) | (15 573 832) | (30 090 684) |
| Produits des placements | 24 | 4 626 964 | 3 403 813 | 7 228 738 |
| Autres gains ordinaires | 25 | 570 472 | 239 245 | 39 016 817 |
| Autres pertes ordinaires | 26 | (338 903) | (122 666) | (8 925 979) |
| Résultat des activités ordinaires avant impôt | | (12 926 984) | (16 543 510) | 6 261 766 |
| Impôt sur les bénéfices | 27 | 1 021 657 | 953 359 | 2 084 844 |
| Résultat net de l'exercice | | (13 948 640) | (17 496 869) | 4 176 923 |
| Effets des modifications comptables (Net d'impôt) | | - | - | - |
| Résultat de l'exercice après modification comptable | | (13 948 640) | (17 496 869) | 4 176 923 |

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en DT)

| | Note | Période de 6 mois allant du 01 Janvier au 30 Juin | | Période de 12 mois |
|--|-----------|--|---------------------|-----------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2022 |
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | | |
| Résultat net | | (13 948 640) | (17 496 869) | 4 176 923 |
| Ajustements pour: | | | | |
| * Amortissements et provisions | | 14 638 608 | 1 887 023 | 25 152 729 |
| * Reprises sur amortissements des immobilisations | | - | 87 122 | (91 326) |
| * Reprises sur provisions | | (40 301) | 13 061 418 | (27 612 877) |
| * Plus ou moins-values de cession des immobilisations | | 52 745 | (10 692) | 33 381 674 |
| * Variation des : | | | | |
| - stocks | | 10 661 149 | (3 087 681) | (17 229 208) |
| - créances | | (5 598 473) | 8 118 365 | (3 417 018) |
| - autres actifs | | (2 243 222) | (7 368 715) | (5 899 699) |
| - fournisseurs et autres passifs courants | | 8 654 862 | 29 241 338 | 81 104 092 |
| Charges d'intérêt | | 15 662 379 | 15 573 832 | 30 090 684 |
| Produits des placements | | (4 626 964) | (3 403 813) | (7 228 738) |
| Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles | | - | (87 122) | 91 326 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | 23 212 143 | 36 514 206 | 112 518 563 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | | |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | | (2 039 594) | (3 433 567) | (36 308 023) |
| Charges à répartir | | - | - | - |
| Autres cautionnements versés | | (45 000) | (30 543) | (21 313) |
| Prêts aux personnels | | (119 301) | 902 498 | (54 205) |
| Décassements pour titres de participations | | - | (6 798 000) | (33 395 720) |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles | | 52 745 | (10 692) | 33 816 283 |
| Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement | | (2 151 150) | (9 370 304) | (35 962 979) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | | |
| Opérations sur fonds social | | 61 074 | 479 702 | 87 809 |
| Décassements sur remboursements d'emprunts | | (53 857 315) | (30 673 800) | 8 258 375 |
| Décassements des intérêts sur emprunts | | (15 662 379) | (15 573 832) | (30 090 684) |
| Variation des cautionnements reçus | | 1 248 944 | - | 1 738 |
| Variation des placements et autres actifs financiers courants | | (2 221 495) | (3 781 327) | (6 500 334) |
| Produits des placements | | 4 626 964 | 3 403 813 | 7 228 738 |
| Concours Bancaires courant | | 14 288 486 | 9 160 967 | 10 866 826 |
| Encaissements provenant des emprunts | | 26 928 657 | - | (64 393 069) |
| Flux de trésorerie affectés aux activités de financement | | (24 587 063) | (36 984 478) | (74 540 601) |
| Variation de trésorerie | | (3 526 070) | (9 840 576) | 2 014 982 |
| Trésorerie au début de l'exercice | | (75 484 324) | (77 499 308) | (77 499 307) |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | 12 | (79 010 394) | (87 339 883) | (75 484 324) |

Note 1 : Présentation de la société

La Société Magasin Général (SMG) est une société anonyme de droit tunisien constituée le 04 octobre 1988 à la suite de la scission de la société STIL en trois sociétés (SODAT, STIL, SMG).

La Société Magasin Général a été privatisée en 2007, suite à la CAREPP en date du 12/07/2007, autorisant les entreprises publiques (OCT, la BNA et la STEG) à céder en bloc leurs participations dans le capital de la Société Magasin Général à la Société Med Invest Company.

La société a pour objet le commerce de détail à rayons multiples de toutes marchandises.

Le 26 février 2013, l'Assemblée Générale Extraordinaire a décidé de ramener la valeur nominale de l'action à 1 DT chacune, ayant pour date d'effet le 25 mars 2013, pour aboutir à 11 481 250 actions en circulation.

Vers la fin du premier semestre de l'exercice 2023, le réseau de la société s'étend sur 102 points de vente.

Le capital de la SMG au 30/06/2023 s'élève à 11 481 250 DT composé de 11 481 250 actions de 1 DT chacune.

Note 2 : Déclaration de conformité

Les états financiers ont été établis et arrêtés conformément aux dispositions du système comptable des entreprises. Les règles, les méthodes et les principes adoptés pour l'enregistrement des opérations en cours ou à la fin de l'exercice ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

Note 3 : Principes comptables appliqués et faits marquants de la période

Note 3-1 : Principes comptables appliqués

Les états financiers ont été établis par référence aux hypothèses sous-jacentes et aux conventions comptables de base suivantes :

- Hypothèse de continuité de l'exploitation
- Hypothèse de la comptabilité d'engagement
- Convention de l'entité
- Convention de l'unité monétaire
- Convention de la périodicité
- Convention du coût historique
- Convention de la réalisation du revenu
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de l'objectivité
- Convention de permanence des méthodes
- Convention de l'information complète
- Convention de prudence
- Convention de l'importance relative

- Convention de prééminence du fond sur la forme

Les états financiers intermédiaires du premier semestre 2023 couvrent la période allant du 1^{er} janvier 2023 jusqu'au 30 Juin de la même année.

Les autres méthodes d'évaluation et de présentation les plus significatives se résument comme suit :

3.1 Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinar tunisien. Les soldes des opérations libellées en monnaie étrangère sont convertis au cours de la clôture. Les gains et les pertes de change sont imputés aux résultats conformément aux dispositions de la norme comptable n° 15.

Les opérations en monnaie étrangères sont comptabilisées au cours de l'exercice en appliquant le cours de change à la date de la transaction.

3.2 Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'entrée. Elles comprennent le prix d'achat et les charges y afférentes : les droits et taxes supportés et non récupérables, les frais de transit, de livraison, de manutention initiale d'installation ainsi que les frais directs tels que les commissions et courtages.

La valeur récupérable de l'immobilisation est appréciée à la fin de chaque exercice. Lorsqu'elle est inférieure à la valeur nette comptable, elle donne lieu à :

- une réduction de valeur si la dépréciation est jugée irréversible
- une provision dans les autres cas.

Les immobilisations sont amorties à compter de leur mise en exploitation sur la base des taux suivants :

| | |
|-------------------------|-----|
| - Matériel de transport | 20% |
| - Equipements de bureau | 20% |
| - Outillages | 10% |
| - Matériel informatique | 33% |
| - Logiciels | 33% |
| - Fonds de commerce | 5% |
| - Bâtiments | 5% |

3.3 Test de dépréciation des points de vente

Pour la bonne valorisation des unités, un test cyclique d'évaluation des points de vente est mis en place permettant de refléter l'image fidèle de ces unités génératrices de trésorerie.

Ce test tient compte de la rentabilité de chaque point de vente durant les 3 derniers exercices ainsi que de la croissance de son chiffre d'affaires et ce à partir de sa 6^{ème} année d'activité.

3.4 Taxe sur la valeur ajoutée

Toutes les charges et investissements sont comptabilisés en hors TVA récupérable calculée conformément à l'article 9 du Code de la TVA. Les TVA collectées et récupérables sont enregistrées dans les comptes appropriés de l'Etat et des collectivités publiques. Enfin de période, le solde de ces comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

3.5 Estimation des provisions sur stock :

Le calcul de la provision totale sur stock au 30/06/2023 a tenu compte de l'antériorité des articles et de la provision de la démarque inconnue.

La valeur de la provision est estimée à 5 158 142 DT au 30/06/2023 contre une provision de 4 427 068 DT au 31/12/2022.

3.6 Créances Douteuses

Sont enregistrées sous l'intitulé "Clients Douteux ou Litigieux" les créances dont le recouvrement s'avère incertain.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses est constatée en fin d'exercice. Les créances douteuses sont provisionnées en appliquant une politique qui consiste à provisionner la créance en totalité en cas de retour impayé de trois échéances consécutives soit 90 jours après sa date d'échéance.

3.7 Provision pour Congés payés et départ à la retraite

Le solde des droits aux congés payés est estimé à la clôture de la période par référence au salaire brut. Il est comptabilisé dans la rubrique "Personnel et comptes rattachés" sous l'intitulé "*dettes provisionnées pour congés à payer*".

3.8 L'état de résultat

L'état de résultat est présenté selon le modèle autorisé.

3.9 L'état des flux de trésorerie

L'état des flux de trésorerie est présenté selon le modèle autorisé (Méthode indirecte).

Pour l'élaboration de l'état des flux de trésorerie, les choix et options suivants ont été retenus :

- Les dividendes versés sont classés parmi les flux de l'activité de financement.
- Les intérêts reçus et versés sont classés parmi les flux de l'activité de financement.

Notes détaillées (les chiffres sont exprimés en dinar Tunisien DT)

Notes sur les comptes du bilan

Note N° 4 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Le tableau des immobilisations incorporelles et corporelles pour la période allant du 01 janvier 2023 au 30 juin 2023 se présente comme suit :

Tableau des immobilisations et des amortissements au30-06-2023

| Rubrique | Valeurs brutes | | | | | Solde au 30-06-2023 | Amortissements | | | | | | | Valeur comptable nette | |
|--|---------------------|------------------|------------|----------|--------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----------------------------------|-----------|----------|--------------------|---------------------|------------------------|--------------------|
| | Solde au 31/12/2022 | Acquisition | TRANSFERT | Rebut | Cession | | Solde au 31/12/2022 | Dotation | Reprise provision complémentaire | Transfert | Rebut | Cession | Solde au 30-06-2023 | Au30-06-2023 | Au 31/12/2022 |
| Logiciels de gestion | 32 467 569 | 190 993 | - | - | - | 32 658 561 | 24 574 978 | 1 458 103 | - | - | - | - | 26 033 081 | 6 625 481 | 7 892 591 |
| Fonds de commerce | 49 534 377 | - | - | - | - | 49 534 377 | 13 902 196 | 1 238 038 | (18 090) | - | - | - | 15 122 144 | 34 412 233 | 35 632 181 |
| Total des immobilisations incorporelles | 82 001 945 | 190 993 | - | - | - | 82 192 938 | 38 477 174 | 2 696 141 | (18 090) | - | - | - | 41 155 225 | 41 037 713 | 43 524 771 |
| Terrains Nus | 5 579 788 | - | - | - | - | 5 579 788 | 139 526 | - | - | - | - | - | 139 526 | 5 440 262 | 5 440 262 |
| Bâtiments | 31 290 261 | - | - | - | - | 31 290 261 | 20 241 035 | 633 120 | - | - | - | - | 20 874 155 | 10 416 106 | 11 049 226 |
| Instal.gles.agenc.aménag.d.const | 30 197 119 | 94 643 | 1 175 757 | - | - | 31 467 518 | 24 152 753 | 862 929 | - | 966 925 | - | - | 25 982 607 | 5 484 911 | 6 044 366 |
| Matériels industriel | 66 997 460 | 1 212 415 | - | - | (1 154 734) | 67 055 141 | 51 908 865 | 2 343 823 | - | - | - | (1 137 308) | 53 115 379 | 13 939 762 | 15 088 595 |
| Mat.Outillage | 1 980 828 | 78 586 | - | - | (202 336) | 1 857 079 | 1 952 765 | 61 195 | - | - | - | (202 336) | 1 811 624 | 45 454 | 28 063 |
| Matériels de transport de Biens | 127 860 | - | - | - | - | 127 860 | 127 860 | - | - | - | - | - | 127 860 | - | - |
| Matériels de transport de Pers. | 6 459 070 | 743 741 | - | - | (119 519) | 7 083 292 | 3 993 004 | 480 598 | - | - | - | (111 986) | 4 361 616 | 2 721 676 | 2 466 065 |
| Instal.gles.agenc.aménag.div.ident | 54 372 917 | 821 307 | - | - | (576 196) | 54 618 028 | 42 102 782 | 1 853 190 | - | - | - | (565 171) | 43 390 801 | 11 227 227 | 12 270 135 |
| Instal.gles.agenc.aménag.non ident | 80 556 852 | 806 296 | -1 175 757 | - | - | 80 187 392 | 50 681 716 | 3 037 263 | (22 211) | (966 925) | - | - | 52 729 842 | 27 457 549 | 29 875 136 |
| Equipement de Bureau (mobilier) | 2 457 290 | 125 524 | - | - | (144 296) | 2 438 518 | 2 083 645 | 103 075 | - | - | - | (144 279) | 2 042 439 | 396 079 | 373 646 |
| Equipement.Bur. (materiel) | 56 710 | - | - | - | - | 56 710 | 56 561 | 34 | - | - | - | - | 56 596 | 114 | 149 |
| Equipement informatique | 13 163 237 | 163 171 | - | - | - | 13 326 409 | 11 533 753 | 437 580 | - | - | - | - | 11 971 333 | 1 355 076 | 1 629 484 |
| Total des immobilisations corporelles | 293 239 394 | 4 045 683 | - | - | (2 197 082) | 295 087 995 | 208 974 266 | 9 812 807 | (22 211) | - | - | (2 161 080) | 216 603 778 | 78 484 217 | 84 265 127 |
| Total des immobilisations | 375 241 339 | 4 236 676 | - | - | (2 197 082) | 377 280 933 | 247 451 440 | 12 508 948 | (40 301) | - | - | (2 161 080) | 257 759 003 | 119 521 930 | 127 789 899 |

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 314 342 505 DT au 30/06/2023 contre un solde de 314 178 203 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Titres de participation (a) | 304 985 825 | 278 388 105 | 304 985 825 |
| Prêt obligataire auprès de l'état | 500 000 | 500 000 | 500 000 |
| Prêts aux personnels | 2 251 391 | 1 175 387 | 2 132 090 |
| Dépôts et cautionnements | 7 245 410 | 7 209 639 | 7 200 409 |
| Total immobilisations financières brutes | 314 982 625 | 287 273 131 | 314 818 324 |
| Provisions dépréciation titres de participation | (250 000) | (250 000) | (250 000) |
| Provisions dépréciation Prêt au personnel et cautions | (390 121) | (390 121) | (390 121) |
| Total immobilisations financières nettes | 314 342 505 | 286 633 010 | 314 178 203 |

(a) : Les titres de participation, au 30 juin 2023 se présentent comme suit :

| Participations | Solde au 30/06/2023 | Provision | VCN 30/06/2023 |
|-----------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|
| Sté L'IMG | 173 365 000 | - | 173 365 000 |
| Sté CMG | 4 800 163 | - | 4 800 163 |
| BHM | 82 981 146 | - | 82 981 146 |
| Sté Inf Services | 20 000 | - | 20 000 |
| GSI TUNISIA | 2 000 | - | 2 000 |
| Sté Socelta | 50 000 | 50 000 | - |
| TDA | 200 000 | 200 000 | - |
| LMG | 1 029 999 | - | 1 029 999 |
| NEXUS | 1 077 335 | - | 1 077 335 |
| MG INTERNATINAL | 999 990 | - | 999 990 |
| Zitouna Paiement | 1 080 000 | - | 1 080 000 |
| SODAD | 1 | - | 1 |
| CLOUD MASTER | 302 960 | - | 302 960 |
| Sahra Palace | 1 | - | 1 |
| FORMA PRO | 34 800 | - | 34 800 |
| Porte de France immobilière | 39 042 430 | - | 39 042 430 |
| Total | 304 985 825 | 250 000 | 304 735 825 |

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 61 578 DT au 30/06/2023 contre 123 129 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | VCN 31/12/2022 | Résorption du 1er semestre 2023 | VCN 30/06/2023 |
|--------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| Charges à répartir | 123 129 | 61 551 | 61 578 |
| Total | 123 129 | 61 551 | 61 578 |

Note 7 : Stock

La valeur nette du stock s'élève à 99 195 068 DT au 30/06/2023 contre un solde de 110 587 292 DT au 31/12/2022 et se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Stocks de marchandises chez SMG | 104 336 154 | 99 740 793 | 114 795 794 |
| Stocks de marchandises chez des tiers | 17 057 | 1 132 040 | 218 565 |
| Total des stocks bruts | 104 353 211 | 100 872 833 | 115 014 360 |
| Provisions des stocks | (5 158 142) | (4 664 422) | (4 427 068) |
| Total des stocks nets | 99 195 068 | 96 208 410 | 110 587 292 |

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 28 280 856 DT au 30/06/2023 contre 25 763 371 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Clients effets à recevoir | 1 691 587 | 2 717 263 | 1 133 718 |
| Clients sociétés et associations | 25 969 025 | 11 605 552 | 24 611 531 |
| Clients douteux ou litigieux | 10 732 092 | 7 497 534 | 7 651 104 |
| Clients factures à établir | 620 244 | 58 743 | 18 122 |
| Total clients bruts | 39 012 948 | 21 879 092 | 33 414 475 |
| Provisions des clients | (10 732 092) | (7 497 535) | (7 651 104) |
| Total clients nets | 28 280 856 | 14 381 557 | 25 763 371 |

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 66 251 336 DT au 30/06/2023 contre 64 334 180 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fournisseurs débiteurs | - | 7 631 978 | 2 687 585 |
| Prêts et avances aux personnels | 1 605 617 | 1 427 970 | 814 968 |
| Report d'impôt sur les sociétés | 17 658 175 | 14 617 535 | 14 823 187 |
| Sociétés du groupe | 21 286 825 | 14 125 478 | 27 785 191 |
| Débiteurs divers | 25 262 540 | 26 931 257 | 23 106 832 |
| Produits à recevoir | 4 157 260 | 3 491 847 | 419 916 |
| Comptes d'attentes à régulariser | 213 261 | 233 849 | 116 467 |
| Charges constatées d'avance | 7 206 543 | 7 964 137 | 5 200 888 |
| Total autres actifs courants bruts | 77 390 220 | 76 424 051 | 74 955 035 |
| Provisions des autres actifs courants | (11 138 884) | (8 741 756) | (10 620 854) |
| Total autres actifs courants nets | 66 251 336 | 67 682 295 | 64 334 180 |

Note 10 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 78 370 207 DT au 30/06/2023 contre un solde de 76 148 713 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Prêts courants liés au cycle d'exploitation | 675 392 | 1 935 964 | 803 898 |
| Echéances à moins d'un an sur prêts non courants | 26 522 | 26 522 | 26 522 |
| Billets de Trésorerie | 77 500 000 | 71 300 000 | 75 150 000 |
| Actions cotées | 160 682 | 159 609 | 160 682 |
| Intérêts courus | 7 611 | 7 611 | 7 611 |
| Total des placements et autres actifs financiers | 78 370 207 | 73 429 706 | 76 148 713 |

Note 11 : Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 5 754 828 DT au 30/06/2023 contre un solde de 3 965 843 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valeurs à l'encaissement | 2 734 259 | 2 194 205 | 1 028 214 |
| Banques créditrices | 2 254 394 | 1 230 951 | 2 157 749 |
| CCP | 4 032 | 4 032 | 4 032 |
| Caisses | 762 144 | 793 575 | 775 848 |
| Total liquidités et équivalents de liquidités | 5 754 828 | 4 222 763 | 3 965 843 |

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 189 770 448 DT au 30/06/2023 contre un solde de 170 166 906 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Banques débitrices | 84 765 223 | 91 562 647 | 79 450 168 |
| Emprunts bancaires échéances à moins d'un an | 62 923 656 | 60 400 097 | 64 393 069 |
| Billets de trésorerie reçus | 26 100 000 | 5 100 000 | 5 100 000 |
| Intérêt courus | 4 681 569 | 5 210 919 | 4 223 670 |
| Emprunts courants liés au cycle d'exploitation | 11 300 000 | 18 299 864 | 17 000 000 |
| Total concours bancaires et autres passifs financiers | 189 770 448 | 180 573 527 | 170 166 906 |

La trésorerie au 30/06/2023 s'élève à (79 010 394) DT contre (75 484 324) DT au 31/12/2022 et se détaille comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Valeurs à l'encaissement | 2 734 259 | 2 194 205 | 1 028 214 |
| Banques créditrices | 2 254 394 | 1 230 951 | 2 157 749 |
| CCP | 4 032 | 4 032 | 4 032 |
| Caisses | 762 144 | 793 575 | 775 848 |
| Banques débitrices | (84 765 223) | (91 562 647) | (79 450 168) |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | (79 010 394) | (87 339 883) | (75 484 324) |

Note 12: Capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de 76 958 879DT au 31/12/2022 à 63 071 312 DT au 30/06/2023. Cette variation est détaillée dans le tableau suivant :

| Libellé | Capital social | Réserves légales | Prime d'émission | Réserves pour réinvestissement exonéré | Réserves pour fonds social | Intérêts courus sur fonds social | Actions propres | Autres compléments d'apports | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--|----------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|---------------------|
| Capitaux propres au 31/12/2021 | 11 481 250 | 1 148 125 | 35 718 750 | 17 403 989 | 1 390 093 | 1 917 463 | (439 936) | 645 024 | 21 632 887 | (18 203 497) | 72 694 147 |
| - Dons sur fonds social | | | | | | | | | | | - |
| - Intérêts sur fonds social | | | | | | 87 809 | | | | | 87 809 |
| Affectation résultat | | | | | | | | | (18 203 497) | 18 203 497 | - |
| - Résultat de la période | | | | | | | | | | | - |
| '-Distribution de dividendes | | | | | | | | | | | - |
| Résultat de la période | | | | | | | | | | 4 176 923 | 4 176 923 |
| Capitaux propres au 31/12/2022 | 11 481 250 | 1 148 125 | 35 718 750 | 17 403 989 | 1 390 093 | 2 005 272 | (439 936) | 645 024 | 3 429 389 | 4 176 923 | 76 958 879 |
| - Dons sur fond social | | | | | | | | | | | - |
| - Intérêts sur fond social | | | | | | 61 074 | | | | | 61 074 |
| Affectation résultat | | | | | | | | | 4 176 923 | (4 176 923) | - |
| - Résultat de la période | | | | | | | | | | | - |
| '-Distribution de dividendes | | | | | | | | | | | - |
| Résultat de la période | | | | | | | | | | (13 948 640) | (13 948 640) |
| Capitaux propres au 31/12/2022 | 11 481 250 | 1 148 125 | 35 718 750 | 17 403 989 | 1 390 093 | 2 066 346 | (439 936) | 645 024 | 7 606 312 | (13 948 640) | 63 071 312 |

A- Fonds social

Les opérations remboursables financées par la réserve pour fonds social sont inscrites à l'actif de l'entreprise et le montant utilisé de cette réserve est porté au niveau des notes aux états financiers. Les rémunérations rattachées à ces opérations viennent en augmentation de la réserve pour fonds social.

Les opérations non remboursables financées par la réserve pour fonds social viennent en déduction de cette réserve et la nature de chaque catégorie d'opérations est portée au niveau des notes aux états financiers.

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. Solde Début de période | | | |
| -Trésorerie | - | - | - |
| -Prêts au personnel | 3 395 365 | 3 641 617 | 3 307 555 |
| Total | 3 395 365 | 3 641 617 | 3 307 555 |
| 2. Ressources de l'exercice | | | |
| -Intérêts de prêts au personnel | 61 074 | 479 702 | 87 809 |
| 3. Emplois de l'exercice | | | |
| -Aides au personnel non remboursables | - | - | - |
| 4. Solde fin de période | | | |
| -Trésorerie | - | - | - |
| -Prêts au personnel | 3 456 439 | 4 121 319 | 3 395 365 |
| Total | 3 456 439 | 4 121 319 | 3 395 365 |
| Réserves pour fonds social | 1 390 093 | 1 390 093 | 1 477 902 |
| Intérêts sur fonds social | 2 066 346 | 2 397 165 | 1 917 463 |
| Total | 3 456 439 | 3 787 258 | 3 395 365 |

B- Actions propres

Le nombre des actions propres détenues par la SMG au 30/06/2023 est de 13 227 actions valorisées à 439 936 DT.

Note 13 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent à 106 728 165 DT au 30/06/2023 contre un solde de 133 656 823 DT au 31/12/2022 et se présentent comme suit :

| Emprunt | Solde au 31/12/2022 | Remboursement 1er semestre 2023 | Emprunt non courant au 30/06/2023 |
|---------------------------|----------------------------|--|--|
| Emprunts bancaires | 133 656 823 | 26 928 657 | 106 728 165 |
| Total des emprunts | 133 656 823 | 26 928 657 | 106 728 165 |

Note 14 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 14 174 807 DT au 30/06/2023 contre un solde de 14 170 215 DT au 31/12/2022. Les mouvements des provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Provisions pour risques et charges | 14 174 807 | 10 161 616 | 14 170 215 |
| Total des provisions pour risques et charges | 14 174 807 | 10 161 616 | 14 170 215 |

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 289 935 714 DT au 30/06/2023 contre un solde de 285 109 644 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations | 88 481 713 | 78 143 451 | 90 681 466 |
| Fournisseurs effets à payer | 142 832 972 | 110 768 504 | 144 147 470 |
| Factures non parvenues | 58 621 030 | 47 841 615 | 50 280 708 |
| Total des fournisseurs | 289 935 714 | 236 753 570 | 285 109 644 |

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 46 369 006 DT au 30/06/2023 contre un solde de 42 540 215 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | Solde au 30/06/2023 | Solde au 30/06/2022 | Solde au 31/12/2022 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Clients avances sur achats | 870 050 | 886 861 | 1 095 230 |
| Rémunérations dues | 433 190 | 577 762 | 375 646 |
| Personnels cession sur salaire | - | (218 394) | (191 964) |
| Dettes provisionnées liés au personnel | 9 446 947 | 8 940 289 | 6 952 012 |
| CNSS | 288 238 | 3 705 245 | 13 594 736 |
| Autres créditeurs divers | 7 810 642 | 3 557 439 | 4 432 694 |
| Charges à payer | 11 571 970 | 13 337 088 | 4 283 898 |
| Produits constatés d'avance | 3 269 872 | 2 633 872 | 8 724 641 |
| TVA et autres impôts et taxes | 12 678 098 | 5 421 407 | 3 081 356 |
| Total des autres passifs courants | 46 369 006 | 38 841 570 | 42 348 251 |

Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation du premier semestre 2023 s'élèvent à 475 207 018 DT contre 442 961 775 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | S1 2023 | S1 2022 | Année 2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Vente de marchandises | 457 543 364 | 424 671 667 | 916 978 952 |
| Autres produits d'exploitation | 17 663 654 | 18 290 108 | 36 092 610 |
| Total des produits d'exploitation | 475 207 018 | 442 961 775 | 953 071 561 |

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues du premier semestre 2023 s'élèvent à 384 272 971 DT contre 357 301 141DT au premier semestre 2022, soit une hausse de 26 971 830DT.

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel du premier semestre 2023 s'élèvent à 39 293 614 DT contre 40 261 352 DT au premier semestre 2022, qui se détaillent comme suit :

| Libellé | S1 2023 | S1 2022 | Année 2022 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Salaires et compléments de salaire | 37 895 128 | 38 860 320* | 69 262 823 |
| Autres charges sociales | 1 398 486 | 1 401 032 | 3 457 438 |
| Total des charges du personnel | 39 293 614 | 40 261 352 | 72 720 261 |

(*) Contrairement au 1er semestre 2023, les charges de personnel du 1er semestre 2022 comprennent un montant de 3 300 000 DT relatif à la taxation CNSS.

Note 20: Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions du premier semestre 2023 s'élèvent à 16 864 878 DT contre 15 238 400 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | S1 2023 | S1 2022 | Année 2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dotation aux amortissements | 12 468 643 | 13 148 541 | 27 521 551 |
| Dotation/Reprise aux provisions pourrisques et charges | 4 592 | (219 958) | 3 788 641 |
| Dotation aux provisions des comptes débiteurs | 861 528 | 228 697 | 2 107 796 |
| Dotation aux provisions des stocks | 731 074 | (237 966) | (475 320) |
| Résorption des charges à répartir | 61 551 | 2 051 711 | 4 103 912 |
| Provision pour dépréciation des comptes clients | 2 737 490 | 267 376 | 531 658 |
| Total des dotations aux amortissements et aux provision | 16 864 878 | 15 238 400 | 37 578 236 |

Note 21: Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation du premier semestre 2023 s'élèvent à 36 898 693 DT contre 34 650 952 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | S1 2023 | S1 2022 | Année 2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Achats non stockés de matières & fournitures | 7 315 517 | 6 910 512 | 16 319 417 |
| Loyers du siège et autres locaux | 7 556 308 | 7 107 687 | 14 389 085 |
| Transport sur achats | 4 780 976 | 4 337 169 | 9 425 633 |
| Publicités, publications et relations publiques | 2 430 039 | 2 057 704 | 5 720 384 |
| Personnels extérieurs à l'entreprise | 4 869 967 | 3 811 347 | 8 956 139 |
| Entretien et réparations | 3 760 906 | 3 952 757 | 6 497 068 |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés | 1 357 338 | 1 442 033 | 2 663 303 |
| Rémunérations d'intermédiaires | 779 234 | 678 267 | 1 825 815 |
| Transport du personnel | 667 934 | 813 818 | 1 618 707 |
| Déplacements missions et réceptions | 608 383 | 574 404 | 1 276 893 |
| Frais postaux et télécommunications | 642 523 | 717 710 | 1 252 758 |
| Primes d'assurance | 1 465 506 | 1 407 434 | 2 904 157 |
| Services Bancaires et assimilés | 587 658 | 556 537 | 1 302 592 |
| Rémunération des administrateurs | (7 500) | 80 000 | - |
| Charges diverses ordinaires | 83 904 | 203 573 | 833 616 |
| Total des autres charges d'exploitation | 36 898 693 | 34 650 952 | 74 985 567 |

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes du premier semestre 2023 s'élèvent à 15 662 379 DT contre 15 573 832 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | S1 2023 | S1 2022 | Année 2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Charges d'intérêts | 17 894 739 | 17 440 747 | 34 908 167 |
| Pertes de change | (21 099) | (5 246) | (5 314) |
| Total des charges financières | 17 873 640 | 17 435 501 | 34 902 854 |
| Revenus des autres créances | 1 264 293 | 1 135 104 | 1 889 238 |
| Intérêts des comptes créditeurs | 946 968 | 726 565 | 2 922 931 |
| Total des produits financiers | 2 211 261 | 1 861 668 | 4 812 170 |
| Total des charges financières nettes | 15 662 379 | 15 573 832 | 30 090 684 |

Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements du premier semestre 2023 s'élèvent à 4 626 964 DT contre 3 403 813 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | S1 2023 | S1 2022 | Année 2022 |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Produits des placements | 4 223 764 | 3 400 613 | 7 187 644 |
| Dividendes | 403 200 | 3 200 | 41 094 |
| Total des produits des placements | 4 626 964 | 3 403 813 | 7 228 738 |

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires du premier semestre 2023 s'élèvent à 570 472 DT contre 239 245 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | S1 2023 | S1 2022 | Année 2022 |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| Plus-values sur cession d'immobilisations | 59 052 | 7 374 | 38 460 212 |
| Gains non récurrents | - | 25 | - |
| Autres gains non récurrents | 585 945 | 248 878 | 578 315 |
| Gains nets sur tickets repas | (74 525) | (17 032) | (21 710) |
| Total des autres gains ordinaires | 570 472 | 239 245 | 39 016 817 |

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires du premier semestre 2023 s'élèvent à 338 903 DT contre 122 666 DT au premier semestre 2022 et se détaillent comme suit :

| Libellé | S1 2023 | S1 2022 | Année 2022 |
|--|----------------|----------------|-------------------|
| Moins-values sur cession d'immobilisations | 6 307 | 18 066 | 5 078 538 |
| Pertes non récurrentes | 332 596 | 104 600 | 3 847 441 |
| Total des autres pertes ordinaires | 338 903 | 122 666 | 8 925 979 |

Note 26 : Impôt Sur Les Sociétés

L'impôt sur les sociétés pour la période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2023 est estimé à 1 021 657DT contre 953 359 DT pour la même période de l'exercice précédent.

Note 27 : Note sur les événements postérieurs à la date de clôture

L'assemblée générale extraordinaire en date du 17/03/2023 a décidé d'augmenter le capital en numéraire d'un montant de 5 218 750 dinars et ce par l'émission de 5 218 750 actions nouvelles à souscrire en numéraire à raison de 5 actions nouvelles pour 11 actions anciennes ; Les actions nouvelles à souscrire seront émises à un prix d'émission de 10 dinars l'action soit un dinar de nominal et 9 dinars prime d'émission. La période de la souscription à l'augmentation de capital a été fixée du 15/05/2023 au 31/07/2023.

L'augmentation de capital a été réalisée finalement dans la limite de 82,315% du montant de l'augmentation de capital initialement décidée et ce, par la souscription à 4 295 820 actions nouvelles.

Le capital social de la Société Magasin Général SA est ainsi porté de 11 481 250 dinars à 15 777 070 dinars divisé en 15 777 070 actions nominatives à la valeur nominale de 1 dinar chacune.

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 30 Aout 2023, par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A.
RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2023

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Société Magasin Général,

Introduction

En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Société Magasin Général, arrêté au 30 juin 2023 ainsi que du compte de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 30 août 2023 sur la base des éléments disponibles à cette date.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces informations financières intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en Tunisie 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.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société Magasin Général au 30 juin 2023, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 20 septembre 2023
Les commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Fehmi Laourine

Cabinet Zahaf & Associés
Mahmoud Zahaf