

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'élevaient 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'élevaient 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'élevaient 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