

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERES INTERMEDIAIRES

Société Magasin Général

Siège Social : 28 Rue Mustapha Kamel Atatürk 1001 Tunis

La société Magasin Général –SMG-, publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés de l’avis des commissaires aux comptes : Mr Fehmi LAOURINE (AMC Ernst & YOUNG) et Mr Nouredine BEN ARBIA (Horwath ACF).

BILAN				
(Exprimé en DT)				
		30-juin		31-déc
Actifs	Notes	2021	2020	2020
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		81 167 400	80 669 445	82 331 964
- amortissements immobilisations incorporelles		(29 920 875)	(25 193 827)	(27 772 144)
Immobilisations incorporelles nettes	4	51 246 525	55 475 618	54 559 821
Immobilisations corporelles		291 973 789	283 129 711	289 915 325
- amortissements immobilisations corporelles		(187 467 943)	(163 623 136)	(175 849 900)
Immobilisations corporelles nettes	4	104 505 846	119 506 575	114 065 424
Immobilisations financières		279 928 611	173 384 110	202 317 753
-Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(640 121)	(534 584)	(640 121)
Immobilisations financières nettes	5	279 288 491	172 849 526	201 677 632
Total des actifs immobilisés		435 040 862	347 831 719	370 302 877
Autres actifs non courants	6	5 984 231	7 711 786	7 987 645
Total des actifs non courants		441 025 093	355 543 505	378 290 522
Actifs courants				
Stocks		95 108 203	102 130 729	100 057 971
-Provision pour dépréciation des stocks		(5 271 930)	(4 921 974)	(5 218 126)
Stocks nets	7	89 836 273	97 208 755	94 839 845
Clients et comptes rattachés		34 255 537	35 952 752	31 115 285
-Provision pour créances douteuses		(9 917 628)	(9 591 928)	(9 545 285)
Clients et comptes rattachés nets	8	24 337 909	26 360 825	21 569 999
Autres actifs courants		68 357 103	73 424 411	62 312 633
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(7 392 457)	(4 868 956)	(7 267 867)
Autres actifs non courants nets	9	60 964 646	68 555 455	55 044 766
Placements et autres actifs financiers	10	71 975 655	144 487 075	146 405 108
Liquidités et équivalents de liquidités	11	6 447 849	3 640 359	10 326 207
Total des actifs courants		253 562 332	340 252 469	328 185 925
Total des actifs		694 587 425	695 795 974	706 476 447

BILAN				
(Exprimé en DT)				
Capitaux Propres et Passifs	Notes	30-juin		31-déc
		2021	2020	2020
Capital social		11 481 250	11 481 250	11 481 250
Réserves		54 270 864	54 270 864	54 270 864
Autres capitaux propres		3 641 617	3 468 970	3 537 451
Actions propres		(439 936)	(439 936)	(439 936)
Autres compléments d'apport		645 024	645 024	645 024
Résultats reportés		21 632 887	34 531 224	34 531 224
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		91 231 705	103 957 395	104 025 877
Résultat de l'exercice		(8 491 466)	(6 153 822)	(12 898 337)
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice	12	82 740 239	97 803 573	91 127 540
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilées	13	192 006 905	135 488 978	172 824 966
Provisions pour risques et charges	14	9 615 053	8 895 498	9 040 917
Dépôts et cautionnements reçus		475 539	375 019	375 019
Total des passifs non courants		202 097 497	144 759 495	182 240 902
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	15	201 659 243	206 805 739	213 346 815
Autres passifs courants	16	36 014 802	47 093 922	39 091 852
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	172 075 643	199 333 245	180 669 339
Total des passifs courants		409 749 689	453 232 906	433 108 005
Total des passifs		611 847 186	597 992 401	615 348 908
Total des capitaux propres et des passifs		694 587 425	695 795 974	706 476 447

Etat de résultat				
(Exprimé en DT)				
		Période de 6 mois allant du 01.01 au 30.06		Période de 12 mois allant du 01.01 au 31.12
	Notes	2021	2020	2019
Produits d'exploitation				
Revenus		450 899 314	461 122 705	935 452 141
Autres produits d'exploitation		18 580 424	17 595 645	37 457 365
Total des produits d'exploitation	17	469 479 738	478 718 349	972 909 507
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises vendues	18	378 424 327	378 671 923	780 866 310
Charges de personnel	19	36 578 666	40 606 028	75 727 598
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	18 456 590	19 642 768	40 234 919
Autres charges d'exploitation	21	32 904 611	38 254 036	72 922 041
Total des charges d'exploitation		466 364 194	477 174 755	969 750 867
Résultat d'exploitation		3 115 544	1 543 594	3 158 639
Charges financières nettes	22	(15 973 966)	(15 141 306)	(30 208 752)
Produits des placements	23	4 753 873	8 087 256	15 058 426
Autres gains ordinaires	24	893 070	482 923	1 427 711
Autres pertes ordinaires	25	(335 919)	(146 890)	(294 962)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(7 547 397)	(5 174 422)	(10 858 937)
Impôt sur les bénéfices	26	944 069	979 400	2 039 400
Résultat des activités ordinaires après impôt		(8 491 466)	(6 153 822)	(12 898 337)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE			
(Exprimé en DT)			
	Période de 6 mois allant du 01 Janvier au 30 Juin		Période de 12 mois
Note	2021	2020	2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net	(8 491 466)	(6 153 822)	(12 898 337)
Ajustements pour:			
* Amortissements et provisions	16 611 918	19 563 189	34 991 487
* Reprises sur amortissements des immobilisations	(1 323 612)	(2 699 441)	(3 050 866)
* Reprises sur provisions		(44 592)	281 570
* Plus ou moins-values de cession des immobilisations	1 203	(122 103)	(173 577)
* Variation des:			
- stocks	4 949 768	(586 246)	1 486 512
- créances	(3 140 253)	(6 736 979)	(1 899 511)
- autres actifs	(6 044 470)	(4 533 249)	6 578 528
- fournisseurs et autres passifs courants	(14 764 621)	(29 162 428)	(20 723 422)
Charges d'intérêt	15 973 966	15 141 306	35 892 570
Produits des placements	(4 753 873)	(8 087 256)	(15 058 426)
Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 323 612	406 680	406 680
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	342 171	(23 014 942)	25 833 209
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(895 103)	(11 177 616)	(20 028 068)
Charges à répartir		(80 695)	(7 781 554)
Autres cautionnements versés	(14 775)	(378 786)	(357 523)
Prêts aux personnels	133 917	(842 343)	205 712
Décassements pour titres de participations	(2 380 000)	-	(30 002 960)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	283 143	2 439 650	2 719 866
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(2 872 819)	(10 039 789)	(55 244 527)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Opérations sur fonds social	104 165	2 501	70 983
Décassements sur remboursements d'emprunts	(13 367 550)	(11 824 646)	(45 507 013)
Décassements des intérêts sur emprunts	(15 973 966)	(15 141 306)	(35 892 570)
Variation des cautionnements reçus	100 521	-	-
Variation des placements et autres actifs financiers courants	(920 547)	4 597 919	2 679 887
Produits des placements	4 753 873	8 087 256	15 058 426
Dividendes et autres distributions		-	-
Concours Bancaires courant	(10 156 879)	11 469 500	27 330 920
Encaissements provenant des emprunts	32 549 489	-	71 018 355
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(2 910 893)	(2 808 775)	34 758 988
Variation de trésorerie	(5 441 541)	(35 863 505)	5 347 670
Trésorerie au début de l'exercice	(90 577 737)	(95 925 406)	(95 925 405)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11	(96 019 278)	(90 577 737)

Note 1 : Présentation de la société

La Société Magasin Général (SMG) est une société anonyme de droit tunisien constituée le 04 octobre 1988 suite à 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.

Vers la fin du premier semestre de l'exercice 2021, le réseau de la société s'étend sur 102 points de vente.

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.

Le capital de la SMG au 30/06/2021 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 au courant 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

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 cout 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 2021 couvrent la période allant du 1^{er} Janvier 2021 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.

L'effet de cette évaluation est constaté en provision pour dépréciation des actifs.

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 Stocks :

A) Méthode de valorisation du stock :

La Société a procédé au 30/06/2021 à l'évaluation de son stock selon la méthode du dernier prix d'achat.

B) Estimation des provisions sur stock :

Le calcul de la provision totale sur stock au 30/06/2021 a tenu compte de l'antériorité des articles et de la provision de la démarque inconnue.

La valeur de la provision est estimée à 5 271 930 DT au 30/06/2021 contre une provision de 5 218 126 DT au 31/12/2020.

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 deux échéances consécutives.

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.

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 2021 au 30 juin 2021 se présente comme suit :

Tableau des immobilisations et des amortissements au30-06-2021

Rubrique	Valeurs brutes						Amortissements						Valeur comptable nette	
	Solde au 31/12/2020	Acquisition	Transfert	Rebut	Cession	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2020	Dotation	reprise provision	Rebut	Cession	Solde au 30/06/2021	Au 30/06/2021	Au 31/12/2020
Logiciels de gestion	24 154 233	14 705	136 064	(859 849)	0	23 445 153	18 379 012	2 144 547	0	(859 849)	0	19 663 710	3 781 442	5 775 220
Fonds de commerce	49 895 932	0	0	(361 555)	0	49 534 377	9 393 131	1 237 688	(18 090)	(355 565)	0	10 257 165	39 277 212	40 502 801
Fonds de commerce en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LOGICIEL EN COURS	8 281 800	42 134	(136 064)	0	0	8 187 870	0	0	0	0	0	0	8 187 870	8 281 800
Total des immobilisations incorporelles	82 331 964	56 839	0	(1 221 404)	0	81 167 400	27 772 144	3 382 235	(18 090)	(1 215 414)	0	29 920 875	51 246 525	54 559 821
Terrains Nus	5 480 426	0	0	(6 688)	0	5 473 738	139 526	0	0	0	0	139 526	5 334 212	5 340 900
Bâtiments	35 309 726	0	0	0	0	35 309 726	20 217 282	695 687	0	0	0	20 912 970	14 396 756	15 092 443
Instal.gles.agenc.aménag.d.const	31 398 323	689 501	0	0	0	32 087 824	22 862 444	1 328 230	0	0	0	24 190 675	7 897 149	8 535 878
Matériels industriel	64 695 688	387 756	0	(12 841)	(19 530)	65 051 072	42 533 987	2 814 865	0	(8 697)	(19 530)	45 320 624	19 730 448	22 161 700
Mat.Outillage	2 513 715	62 973	0	(593)	0	2 576 095	2 405 503	84 612	0	(593)	0	2 489 522	86 573	108 212
Matériels de transport de Biens	127 860	0	0	0	0	127 860	127 832	0	0	0	0	127 832	28	28
Matériels de transport de Pers.	5 367 856	468 707	0	0	(39 940)	5 796 623	3 003 889	442 999	0	0	(30 621)	3 416 267	2 380 356	2 363 967
Instal.gles.agenc.aménag.div.ident	52 107 031	370 191	0	(9 904)	0	52 467 317	35 558 840	2 118 045	0	(9 300)	0	37 667 585	14 799 732	16 548 191
Instal.gles.agenc.aménag.non ident	77 554 740	502 203	0	(143 007)	0	77 913 935	37 843 859	3 534 227	(25 934)	(63 196)	0	41 288 956	36 624 979	39 710 881
Equipement de Bureau (mobilier)	2 264 609	14 389	0	(3 161)	0	2 275 837	1 925 849	60 300	0	(2 717)	0	1 983 432	292 405	338 760
Equipement.Bur. (matériel)	61 007	0	0	(307)	0	60 700	59 639	344	0	(307)	0	59 676	1 024	1 368
Equipement informatique	13 034 346	26 500	0	(40 019)	(187 765)	12 833 063	9 171 250	920 568	0	(33 175)	(187 765)	9 870 878	2 962 184	3 863 096
Bâtiments en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Matériels en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Installations générales en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total des immobilisations corporelles	289 915 325	2 522 219	0	(216 520)	(247 235)	291 973 789	175 849 900	11 999 877	(25 934)	(117 984)	(237 916)	187 467 943	104 505 846	114 065 424
Total des immobilisations	372 247 289	2 579 059	0	(1 437 923)	(247 235)	373 141 189	203 622 043	15 382 113	(44 024)	(1 333 398)	(237 916)	217 388 818	155 752 371	168 625 246

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 279 288 491 DT au 30/06/2021 contre un solde de 201 677 632 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Titres de participation (a)	271 040 109	163 307 149	193 310 109
Dépôts et cautionnements	6 999 833	7 006 321	6 985 058
Prêts aux personnels	1 888 669	3 070 640	2 022 585
Total immobilisations financières brutes	279 928 611	173 384 110	202 317 753
Provision dépréciation titres de participation	(250 000)	(250 000)	(250 000)
Provision dépréciation Prêt personnel et cautions	(390 121)	(284 584)	(390 121)
Total immobilisations financières nettes	279 288 491	172 849 526	201 677 632

(a) : Les titres de participation, au 30 juin 2021 se présentent comme suit :

Participations	Solde brut au 30/06/2021	Provision	VCN 30/06/2021
Sté L'IMG	173 365 000	-	173 365 000
BHM	82 981 146	-	82 981 146
Sté CMG	4 800 163	-	4 800 163
MG SICAR	3 298 230	-	3 298 230
MG INVEST	2 648 480	-	2 648 480
Zitouna Paiement	1 080 000	-	1 080 000
NEXUS	1 077 335	-	1 077 335
MG INTERNATINAL	999 990	-	999 990
Sté LMG	279 999	-	279 999
T D A	200 000	200 000	-
BNA	200 004	-	200 004
Sté Socelta	50 000	50 000	-
FORMA PRO	34 800	-	34 800
Sté Inf Services	20 000	-	20 000
CLOUD MASTER	2 960	-	2 960
GSI TUNISIA	2 000	-	2 000
SODAD	1	-	1
Sahra Palace	1	-	1
Total	271 040 109	250 000	270 790 109

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 5 984 231 DT au 30/06/2021 contre 7 987 645 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	VCN 31/12/2020	Résorption du 1er semestre 2021	VCN 30/06/2021
Charges à répartir	7 987 645	2 003 414	5 984 231
Total	7 987 645	2 003 414	5 984 231

Note 7 : Stock

La valeur nette du stock s'élève à 89 836 273 DT au 30/06/2021 contre un solde de 94 839 845 DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Stocks de marchandises chez SMG	94 802 374	101 489 964	99 803 996
Stocks de marchandises chez des tiers	305 829	640 765	253 975
Total des stocks bruts	95 108 203	102 130 729	100 057 971
Provision des stocks	(5 271 930)	(4 921 974)	(5 218 126)
Total des stocks nets	89 836 273	97 208 755	94 839 845

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 24 337 909 DT au 30/06/2021 contre 21 569 999 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Clients sociétés et associations	21 960 276	23 703 534	19 773 029
Clients douteux ou litigieux	9 917 628	9 698 007	9 704 786
Clients effets à recevoir	2 339 218	2 551 211	1 611 012
Clients factures à établir	38 416	-	26 458
Total clients bruts	34 255 537	35 952 752	31 115 285
Provision des clients	(9 917 628)	(9 591 928)	(9 545 285)
Total clients nets	24 337 909	26 360 825	21 569 999

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 60 964 646 DT au 30/06/2021 contre 55 044 766 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Sociétés du groupe	16 142 348	37 184 492	14 720 073
Report d'impôt sur les sociétés	13 784 519	11 447 155	13 060 694
Débiteurs divers	12 053 897	8 726 482	20 849 621
Produits à recevoir	11 946 790	3 194 715	595 706
Charges constatées d'avance	7 521 984	8 204 073	6 525 726
Fournisseurs débiteurs	6 165 082	4 051 855	5 687 842
Prêts et avances aux personnels	582 619	549 174	755 037
Comptes d'attentes à régulariser	159 865	66 465	117 935
Total autres actifs courants bruts	68 357 103	73 424 411	62 312 633
Provisions des autres actifs courants	(7 392 457)	(4 868 956)	(7 267 867)
Total autres actifs courants nets	60 964 646	68 555 455	55 044 766

Note 10 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 71 975 655 DT au 30/06/2021 contre un solde de 146 405 108 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Billets de Trésorerie	70 650 000	143 800 000	145 200 000
Prêts courants liés au cycle d'exploitation	1 268 008	630 612	1 147 462
Echéances à moins d'un an sur prêts non courants	26 522	26 189	26 522
Actions cotées	23 513	22 664	23 513
Intérêts courus	7 612	7 611	7 611
Total des placements et autres actifs financiers	71 975 655	144 487 075	146 405 108

Note 11: Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 6 447 849 DT au 30/06/2021 contre un solde de 10 326 207 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Valeurs à l'encaissement	5 542 272	2 912 973	8 776 025
Caisses	669 373	629 650	618 703
Banques créditrices	232 172	93 524	927 447
CCP	4 032	4 212	4 032
Total liquidités et équivalents de liquidités	6 447 849	3 640 359	10 326 207

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 172 075 643 DT au 30/06/2021 contre un solde de 180 669 339 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Banques débitrices	102 467 127	135 429 271	100 903 944
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	48 107 646	36 885 779	45 726 937
Emprunts courants liés au cycle d'exploitation	16 243 379	17 000 000	20 501 758
Intérêts courus	5 257 491	4 318 196	6 036 700
Billets de trésorerie reçus	-	5 700 000	7 500 000
Total concours bancaires et autres passifs financiers	172 075 643	199 333 245	180 669 339

La trésorerie au 30/06/2021 s'élève à (96 019 278) DT contre (90 577 737) DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Valeurs à l'encaissement	5 542 272	2 912 973	8 776 025
Caisses	669 373	629 650	618 703
Banques créditrices	232 172	93 524	927 447
CCP	4 032	4 212	4 032
Banques débitrices	(102 467 127)	(135 429 271)	(100 903 944)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(96 019 278)	(131 788 912)	(90 577 737)

Note 12 : Capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de 91 127 540 DT au 31/12/2020 à 82 740 239 DT au 30/06/2021. 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 31/12/2019	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 619 989	1 846 480	(439 936)	645 024	23 830 536	10 700 688	103 954 894
- Intérêts sur fond social						2 501					2 501
Affectation résultat									10 700 688	(10 700 688)	-
- Résultat de la période										(6 153 822)	(6 153 822)
Capitaux propres au 30/06/2020	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 619 989	1 848 981	(439 936)	645 024	34 531 224	(6 153 822)	97 803 573
- Intérêts sur fond social						68 481					68 482
- Résultat du deuxième semestre 2020										(6 744 515)	(6 744 515)
Capitaux propres au 31/12/2020	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 619 989	1 917 462	(439 936)	645 024	34 531 224	(12 898 337)	91 127 540
- Intérêts sur fond social						104 166					104 166
Affectation résultat									(12 898 337)	12 898 337	-
Résultat de la période										(8 491 466)	(8 491 466)
Capitaux propres au 30/06/2021	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 619 989	2 021 628	(439 936)	645 024	21 632 887	(8 491 466)	82 740 239

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 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
1. Solde au 1er janvier			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 537 451	3 466 468	3 468 970
Total	3 537 451	3 466 468	3 468 970
2. Ressources de l'exercice			
-Intérêts de prêts au personnel	104 166	2 501	68 481
3. Emplois de l'exercice			
-Aides au personnel non remboursables	-	-	-
4. Solde au 31 Décembre			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 641 617	3 468 970	3 537 451
Total	3 641 617	3 468 970	3 537 451
Réserves pour fonds social	1 619 989	1 619 989	1 619 989
Intérêts sur fonds social	2 021 628	1 848 981	1 917 462
Total	3 641 617	3 468 970	3 537 451

B- Actions propres

Le nombre des actions propres détenues par la SMG au 30/06/2021 est de 13 227 actions valorisées à 439 936 DT.

Note 13 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent à 192 006 905 DT au 30/06/2021 contre un solde de 172 824 966 DT au 31/12/2020 et se présentent comme suit :

Emprunt	Brut 30/06/2021	Remboursement et échéance à moins d'un an au 30/06/2021	Emprunt non courant au 30/06/2021
Emprunts bancaires	205 374 455	13 367 550	192 006 905
Total des emprunts	205 374 455	13 367 550	192 006 905

Note 14 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 9 615 053 DT au 30/06/2021 contre un solde de 9 040 917 DT au 31/12/2020. Les provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Provisions pour risques et charges	9 615 053	8 895 498	9 040 917
Total des provisions pour risques et charges	9 615 053	8 895 498	9 040 917

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 201 659 243DT au 30/06/2021 contre un solde de 213 346 815 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations	59 814 641	80 684 435	8 065 884
Fournisseurs effets à payer	91 432 185	73 006 035	156 521 662
Factures non parvenues	50 412 418	53 115 268	48 759 269
Total des fournisseurs	201 659 243	206 805 739	213 346 815

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 36 014 802 DT au 30/06/2021 contre un solde de 39 091 852 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2021	Solde au 30/06/2020	Solde au 31/12/2020
Clients avances sur achats	1 227 182	1 136 379	893 460
Rémunérations dues	484 915	434 715	365 715
Personnels cession sur salaire	122 602	-	(58 894)
Dettes provisionnées liés au personnel	9 646 247	8 969 979	6 041 074
CNSS	3 411 080	4 096 250	4 370 111
Autres créditeurs divers	3 405 499	3 714 182	3 010 640
Charges à payer	10 356 453	24 371 110	9 785 329
Produits constatés d'avance	4 033 980	1 239 547	6 215 068
TVA et autres impôts et taxes	3 326 843	3 131 760	8 469 350
Total des autres passifs courants	36 014 802	47 093 922	39 091 852

Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation du premier semestre 2021 s'élèvent à 469 479 738 DT contre 478 718 349 DT au premier semestre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2021	S1 2020	Année 2020
Vente de marchandises	450 899 314	461 122 705	935 452 141
Autres produits d'exploitation	18 580 424	17 595 645	37 457 365
Total des produits d'exploitation	469 479 738	478 718 349	972 909 507

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues du premier semestre 2021 s'élèvent à 378 424 327 DT contre 378 671 923 DT au premier semestre 2020, soit une baisse de 247 596 DT.

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel du premier semestre 2021 s'élèvent à 36 578 666 DT contre 40 606 028 DT au premier semestre 2020, qui se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2021	S1 2020	Année 2020
Salaires et compléments de salaire	35 333 201	38 929 210	72 523 207
Autres charges sociales	1 245 464	1 676 819	3 204 391
Total des charges du personnel	36 578 666	40 606 028	75 727 598

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions du premier semestre 2021 s'élèvent à 18 456 590 DT contre 19 642 768 DT au premier semestre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2021	S1 2020	Année 2020
Dotation aux amortissements	15 328 303	15 105 797	30 262 303
Dotation/Reprise aux provisions pour risques et charges	574 136	234 115	379 534
Dotation aux provisions des comptes débiteurs	124 589	63 150	3 270 590
Dotation aux provisions des stocks	53 805	1 379 134	1 675 286
Résorption des charges à répartir	2 003 414	2 599 172	4 160 875
Provision pour dépréciation des comptes clients	372 343	261 400	486 331
Total des dotations aux amortissements et aux provision	18 456 590	19 642 768	40 234 919

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation du premier semestre 2021 s'élèvent à 32 904 611 DT contre 38 254 036 DT au premier semestre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2021	S1 2020	Année 2020
Achats non stockés de matières & fournitures	6 867 505	8 036 908	16 244 474
Loyers du siège et autres locaux	6 557 160	6 175 065	12 432 958
Transport sur achats	4 340 167	5 425 032	10 012 161
Publicités, publications et relations publiques	1 833 179	3 133 502	6 093 788
Personnels extérieurs à l'entreprise	3 246 315	3 219 774	6 855 132
Entretien et réparations	3 981 295	2 299 350	4 778 457
Autres impôts, taxes et versements assimilés	1 687 466	1 999 013	4 190 663
Rémunérations d'intermédiaires	476 266	1 015 648	1 791 877
Transport du personnel	907 298	1 666 088	2 464 737
Déplacements missions et réceptions	202 896	459 926	824 491
Frais postaux et télécommunications	715 785	467 248	970 980
Primes d'assurance	1 230 877	1 121 946	2 289 879
Services Bancaires et assimilés	666 335	604 013	1 264 375
Rémunération des administrateurs	120 000	245 000	0
Charges diverses ordinaires	72 068	2 385 522	2 708 069
Total des autres charges d'exploitation	32 904 611	38 254 036	72 922 041

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes du premier semestre 2021 s'élèvent à 15 973 966 DT contre 15 141 306 DT au premier semestre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2021	S1 2020	Année 2020
Charges d'intérêts	17 804 131	18 377 883	35 832 444
Pertes de change	27 413	52 642	60 126
Total des charges financières	17 831 544	18 430 525	35 892 570
Revenu des autres créances	1 115 545	1 204 318	2 615 750
Gains de change	-	7 701	-
Intérêts des comptes créditeurs	742 033	2 077 200	3 068 068
Total des produits financières	1 857 578	3 289 219	5 683 818
Total des charges financières nettes	15 973 966	15 141 306	30 208 752

Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements du premier semestre 2021 s'élèvent à 4 753 873 DT contre 8 087 256 DT au premier semestre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2021	S1 2020	Année 2020
Produits des placements	4 753 873	8 087 256	15 057 341
Dividendes	-	-	1 085
Total des produits des placements	4 753 873	8 087 256	15 058 426

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires du premier semestre 2021 s'élèvent à 893 070 DT contre 482 923 DT au premier semestre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2021	S1 2020	Année 2020
Plus-values sur cession d'immobilisations	10 850	139 890	173 577
Gains non récurants	280 000	282 510	0
Autres gains non récurrents	569 258	-	991 145
Gains nets sur tickets repas	32 962	60 522	262 990
Total des autres gains ordinaires	893 070	482 923	1 427 711

Note N° 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires du premier semestre 2021 s'élèvent à 335 919 DT contre 146 890 DT au premier semestre 2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2021	S1 2020	Année 2020
Moins-values sur cession d'immobilisations	9 647	17 787	42 253
Pertes non récurantes	326 272	129 103	252 709
Total des autres pertes ordinaires	335 919	146 890	294 962

Note N° 26 : Impôt Sur Les Sociétés

L'impôt sur les sociétés pour la période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2021 est estimé à 944 069 DT contre 979 400 DT pour la même période de l'exercice précédent.

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

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 02 Septembre 2021, par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2021

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 2021 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 02 Septembre 2021 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 2021, 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 06 Septembre 2021
Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Fehmi Laourine

Horwath ACF
Noureddine Ben Arbia