

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS 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 2020 accompagnés de l’avis des commissaires aux comptes : Mr Fehmi LAOURINE (AMC Ernst & YOUNG) et Mr Noureddine BEN ARBIA (Horwath ACF).

BILAN
(Exprimé en DT)

Actifs	Notes	30-juin		31-déc
		2020	2019	2019
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		80 669 445	74 803 545	78 928 511
- amortissements immobilisations incorporelles		(25 193 827)	(20 705 591)	(22 284 986)
Immobilisations incorporelles nettes	4	55 475 618	54 097 954	56 643 525
Immobilisations corporelles		283 129 711	263 714 832	276 417 256
- amortissements immobilisations corporelles		(163 623 136)	(143 439 854)	(154 125 620)
Immobilisations corporelles nettes	4	119 506 575	120 274 978	122 291 635
Immobilisations financières		173 384 110	161 574 539	172 162 982
- Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(534 584)	(534 584)	(534 584)
Immobilisations financières nettes	5	172 849 526	161 039 956	171 628 398
Total des actifs immobilisés		347 831 719	335 412 887	350 563 558
Autres actifs non courants	6	7 711 786	371 127	206 091
Total des actifs non courants		355 543 505	335 784 014	350 769 649
Actifs courants				
Stocks		102 130 729	101 187 703	101 544 483
- Provisions pour dépréciation des stocks		(4 921 974)	(6 093 331)	(3 542 839)
Stocks nets	7	97 208 755	95 094 372	98 001 644
Clients et comptes rattachés		35 952 752	27 063 699	29 215 774
- Provisions pour créances douteuses		(9 591 928)	(9 047 002)	(9 330 527)
Clients et comptes rattachés nets	8	26 360 825	18 016 697	19 885 246
Autres actifs courants		73 424 411	74 712 264	68 891 162
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(4 868 956)	(4 755 806)	(4 805 806)
Autres actifs non courants nets	9	68 555 455	69 956 458	64 085 356
Placements et autres actifs financiers	10	144 487 075	168 713 468	149 084 995
Liquidités et équivalents de liquidités	11	3 640 359	6 987 136	7 997 581
Total des actifs courants		340 252 469	358 768 132	339 054 822
Total des actifs		695 795 974	694 552 146	689 824 471

BILAN
(Exprimé en DT)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	30-juin		31-déc
		2020	2019	2019
Capital social		11 481 250	11 481 250	11 481 250
Réserves		54 270 864	54 270 864	54 270 864
Autres capitaux propres		3 468 970	3 173 256	3 466 468
Actions propres		(439 936)	(439 936)	(439 936)
Autres compléments d'apport		645 024	630 772	645 024
Résultats reportés		34 531 224	23 830 536	23 830 536
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		103 957 395	92 946 742	93 254 206
Résultat de l'exercice		(6 153 822)	4 265 142	10 700 688
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice	12	97 803 573	97 211 884	103 954 894
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilées	13	135 488 978	116 115 200	147 313 624
Provisions pour risques et charges	14	8 895 498	8 174 449	8 661 383
Dépôts et cautionnements reçus		375 019	375 019	375 019
Total des passifs non courants		144 759 495	124 664 668	156 350 026
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	15	206 805 739	247 773 140	236 676 123
Autres passifs courants	16	47 093 922	41 418 387	36 485 966
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	199 333 245	183 484 066	156 357 462
Total des passifs courants		453 232 906	472 675 593	429 519 551
Total des passifs		597 992 401	597 340 262	585 869 577
Total des capitaux propres et des passifs		695 795 974	694 552 146	689 824 471

Etat de résultat				
(Exprimé en DT)				
		Période 6 mois		Période de 12 mois
		Allant du 01.01 au 30.06		allant du 01.01 au 31.12
	Notes	2020	2019	2019
Produits d'exploitation				
Revenus		461 122 705	475 700 713	983 739 219
Autres produits d'exploitation		17 595 645	19 301 190	40 439 268
Total des produits d'exploitation	17	478 718 349	495 001 903	1 024 178 487
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises vendues	18	378 671 923	392 861 876	815 248 506
Charges de personnel	19	40 606 028	42 371 471	81 946 689
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	19 642 768	16 015 587	27 731 256
Autres charges d'exploitation	21	38 254 036	37 091 285	76 430 384
Total des charges d'exploitation		477 174 755	488 340 219	1 001 356 835
Résultat d'exploitation		1 543 594	6 661 684	22 821 653
Charges financières nettes	22	(15 141 306)	(13 779 530)	(30 428 950)
Produits des placements	23	8 087 256	12 420 486	21 173 362
Autres gains ordinaires	24	482 923	403 396	1 114 624
Autres pertes ordinaires	25	(146 890)	(295 605)	(124 797)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(5 174 422)	5 410 432	14 555 892
Impôt sur les bénéfices	26	979 400	1 145 290	3 855 203
Résultat des activités ordinaires après impôt		(6 153 822)	4 265 142	10 700 688
Résultat net de l'exercice		(6 153 822)	4 265 142	10 700 688

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Expriméen DT)

	Période de 6 mois allant du 01 Janvier au 30 Juin		Période de 12 mois
	Note	2020	2019 2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		(6 153 822)	4 265 142
Ajustements pour:			10 700 688
* Amortissements et provisions		19 563 189	15 686 713
* Reprises sur amortissements des immobilisations		(2 699 441)	(1 297 605)
* Reprises sur provisions		(44 592)	89 464
* Plus ou moins-values de cession des immobilisations		(122 103)	(69 441)
* Variation des:			
- stocks		(586 246)	(5 025 369)
- créances		(6 736 979)	(4 512 133)
- autres actifs		(4 533 249)	(37 021 308)
- fournisseurs et autres passifs courants		(29 162 428)	22 787 659
Charges d'intérêt		15 141 306	13 779 530
Produits des placements		(8 087 256)	(12 420 486)
Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles		406 680	1 368 176
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		(23 014 942)	(2 369 659)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			20 041 810
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(11 177 616)	(24 692 133)
Charges à répartir		(80 695)	60 939
Autres cautionnements versés		(378 786)	11 158
Prêts aux personnels		(842 343)	(144 412)
Décaissements pour titres de participations		-	(25 335)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		2 439 650	(1 134 334)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(10 039 789)	(25 924 117)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			(54 334 303)
Actions propres		-	-
Opérations sur fonds social		2 501	(29 678)
Décaissements sur remboursements d'emprunts		(11 824 646)	(15 504 846)
Décaissements des intérêts sur emprunts		(15 141 306)	(13 779 530)
Variation des cautionnements reçus		-	54 422
Variation des placements et autres actifs financiers courants		4 597 919	(6 562 669)
Produits des placements		8 087 256	12 420 486
Dividendes et autres distributions		-	-
Concours Bancaires courant		11 469 500	24 921 778
Encaissements provenant des emprunts		-	10 000 000
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(2 808 775)	11 519 963
Variation de trésorerie		(35 863 505)	(16 773 814)
Trésorerie au début de l'exercice		(95 925 406)	(72 399 601)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11	(131 788 912)	(89 173 414)

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 2020, le réseau de la société s'étend sur 103 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 30/06/2020s'élève à 11 481 250 DT composé de 11 481 250 actions de 1 DT chacune.

Note 2 : Déclaration de conformité

Les états financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2020 relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au Système Comptable des Entreprises et le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité. 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

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 2020 couvrent la période allant du 1^{er} Janvier 2020 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 30/06/2020 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 30/06/2020 a tenu compte de l'antériorité des articles et de la provision de la démarque inconnue.

La valeur de la provision est estimée à 4 921 974 DT au 30/06/2020 contre une provision de 3 542 839 DT au 31/12/2019.

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 2020 au 30 juin 2020 se présente comme suit :

Rubrique	Valeurs brutes					Solde au 30/06/2020	Amortissements					Valeur comptable nette	
	Solde au 31/12/2019	Acquisition	Transfert	Rebut	Cession		Solde au 31/12/2019	Dotation	reprise provision complémentaire	Rebut	Cession	Solde au 30/06/2020	Au 30/06/2020
Logiciels de gestion	28 940 815	1 706 917	0			30 647 733	15 558 407	1 435 300			16 993 707	13 654 026	13 382 409
Fonds de commerce	46 085 821	0	685 654			46 771 475	6 726 579	1 491 631	(18 090)		8 200 120	38 571 356	39 359 242
Fonds de commerce en cours	3 803 846	0	(685 654)			3 118 192	0	0			0	3 118 192	3 803 846
LOGICIEL EN COURS	98 028	34 017	0			132 045	0	0			0	132 045	98 028
Total des immobilisations incorporelles	78 928 511	1 740 934	0			80 669 445	22 284 986	2 926 931	(18 090)		25 193 827	55 475 618	56 643 525
Terrains Nus	5 473 727	0	0			5 473 727	139 526	0			139 526	5 334 201	5 334 201
Bâtiments	35 309 726	0	0			35 309 726	18 804 905	712 974			19 517 880	15 791 846	16 504 820
Instal.gles,agenc,aménag.d.const	30 466 611	632 376	19 245			31 118 232	20 146 693	1 372 245			21 518 938	9 599 295	10 319 918
Matériels industriel	62 734 229	2 060 166	0	(117 241)	(637 531)	64 039 624	37 158 674	3 069 958		(117 241)	39 473 860	24 565 764	25 575 555
Mat.Outillage	2 382 384	73 589	0		(140 689)	2 315 284	2 241 328	86 478		(140 689)	2 187 118	128 166	141 055
Matériels de transport de Biens	127 860	0	0		0	127 860	127 832	0		0	127 832	28	28
Matériels de transport de Pers.	5 280 954	419 890	0		(242 650)	5 458 194	2 717 553	399 727		(217 863)	2 899 417	2 558 777	2 563 401
Instal.gles,agenc,aménag.div.ident	48 857 388	2 169 652	0		(680 268)	50 346 773	31 847 130	2 168 372		(680 268)	33 335 234	17 011 538	17 010 258
Instal.gles,agenc,aménag.nonident	71 150 146	3 415 741	(19 245)		0	74 546 641	30 799 138	3 483 523	(26 502)	0	34 256 160	40 290 482	40 351 007
Equipement de Bureau (mobilier)	2 139 598	30 520	0		(15 045)	2 155 074	1 803 227	64 988		(15 045)	1 853 171	301 904	336 371
Equipement.Bur. (materiel)	61 781	0	0		(774)	61 007	59 256	618		(774)	59 101	1 906	2 524
Equipement informatique	12 432 854	634 747	0	(289 439)	(600 591)	12 177 571	8 280 356	864 575		(289 439)	8 254 901	3 922 670	4 152 498
Bâtiments en cours	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
Installations générales en cours	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0
Total des immobilisations corporelles	276 417 256	9 436 681	0	(406 680)	(2 317 547)	283 129 711	154 125 620	12 223 457	(26 502)	(406 680)	163 623 136	119 506 575	122 291 635
Total des immobilisations	355 345 766	11 177 616	0	(406 680)	(2 317 547)	363 799 155	176 410 605	15 150 389	(44 592)	(406 680)	188 816 962	174 982 193	178 935 161

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 172 849 526DT au 30/06/2020 contre un solde de 171 628 398DT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Titres de participation (a)	163 307 149	153 107 145	163 307 149
Prêts aux personnels	3 070 640	2 512 524	2 228 297
Dépôts et cautionnements	7 006 321	5 954 870	6 627 535
Total immobilisations financières brutes	173 384 110	161 574 539	172 162 982
Provisions dépréciation titres de participation	(250 000)	(250 000)	(250 000)
Provisions dépréciation Prêt personnel et cautions	(284 584)	(284 584)	(284 584)
Total immobilisations financières nettes	172 849 526	161 039 956	171 628 398

(a) : Les titres de participation, au 30 juin 2020 se présentent comme suit :

Participations	Solde brut au 30/06/2020	Provision	VCN 30/06/2020
Sté L'IMG	68 015 000	-	68 015 000
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	-
T D A	200 000	200 000	-
MG SICAR	2 899 230	-	2 899 230
MG INVEST	2 249 480	-	2 249 480
CIVA	29 999	-	29 999
NEXUS	825 335	-	825 335
MG INTERNATINAL	999 990	-	999 990
BNA	200 004	-	200 004
SODAD	1	-	1
Sahra Palace	1	-	1
FORMA PRO	34 800	-	34 800
Total	163 307 149	250 000	163 057 149

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 7 711 786 DT au 30/06/2020 contre 206 091 DT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 30/06/2020	Résorption du 1er semestre 2019	VCN 30/06/2020	VCN 30/06/2019	VCN 31/12/2019
Charges à répartir	10 130 890	(2 599 172)	7 711 786	371 127	206 091
Total	10 130 890	(2 599 172)	7 711 786	371 127	206 091

Note 7 : Stock

La valeur nette du stock s'élève à 97 208 755 DT au 30/06/2020 contre un solde de 98 001 644 DT au 31/12/2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Stocks de marchandises chez SMG	101 489 964	99 600 322	101 453 937
Stocks de marchandises chez des tiers	640 765	1 587 381	90 546
Total des stocks bruts	102 130 729	101 187 703	101 544 483
Provisions des stocks	(4 921 974)	(6 093 331)	(3 542 839)
Total des stocks nets	97 208 755	95 094 372	98 001 644

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 26 360 825 DT au 30/06/2020 contre 19 885 246 DT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Clients effets à recevoir	2 657 290	1 567 112	3 523 683
Clients sociétés et associations	23 703 534	16 449 585	16 329 625
Clients douteux ou litigieux	9 591 928	9 047 002	9 330 527
Clients factures à établir	-	-	31 939
Total clients bruts	35 952 752	27 063 699	29 215 774
Provisions des clients	(9 591 928)	(9 047 002)	(9 330 527)
Total Clients nets	26 360 825	18 016 697	19 885 246

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 68 555 455 DT au 30/06/2020 contre 64 085 356 DT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs débiteurs	4 051 855	8 550 471	4 614 103
Prêts et avances aux personnels	549 174	377 806	902 663
Report d'impôt sur les sociétés	11 447 155	9 096 379	8 587 572
TVA, autres impôts et taxes	-	-	13 415
Sociétés du groupe	37 184 492	17 674 433	32 060 059
Débiteurs divers	8 726 482	13 144 069	14 062 066
Produits à recevoir	3 194 715	19 389 638	2 201 474
Comptes d'attentes à régulariser	66 465	40 718	70 545
Charges constatées d'avance	8 204 073	6 438 750	6 379 262
Total autres actifs courants bruts	73 424 411	74 712 264	68 891 162
Provisions des autres actifs courants	(4 868 956)	(4 755 806)	(4 805 806)
Total autres actifs courants nets	68 555 455	69 956 458	64 085 356

Note 10: Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 144 487 075 DT au 30/06/2020 contre un solde de 149 084 995 DT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Prêts courant liés au cycle d'exploitation	630 612	920 989	1 678 198
Echéance à moins d'un an sur prêts non courants	26 189	26 522	26 522
Billets de Trésorerie	143 800 000	167 750 000	147 350 000
Actions cotées	22 664	8 345	22 664
Intérêts courus	7 611	7 611	7 611
Total des placements et autres actifs financiers	144 487 075	168 713 468	149 084 995

Note 11 : Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 3 640 359 DT au 30/06/2020 contre un solde de 7 997 581 DT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Valeurs à l'encaissement	2 912 973	4 404 999	4 862 451
Banquescréditrices	93 524	1 962 324	2 560 811
CCP	4 212	4 272	4 212
Caisses	629 650	615 541	570 107
Total liquidités et équivalents de liquidités	3 640 359	6 987 136	7 997 581

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 199 333 245DT au 30/06/2020 contre un solde de 156 357 462DT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Banquesdébitrices	135 429 271	96 160 550	103 922 987
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	36 885 779	31 328 741	29 053 502
Billets de trésoreriereçus	5 700 000	10 700 000	6 700 000
Intérêtcourus	4 318 196	1 824 775	1 680 973
Emprunts courants liés au cycle d'exploitation	17 000 000	43 470 000	15 000 000
Total concours bancaires et autres passifs financiers	199 333 245	183 484 066	156 357 462

La trésorerie au 30/06/2020 s'élève à (131 788 912)DT contre (95 925 406) DT au 31/12/2019 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Valeurs à l'encaissement	2 912 973	4 404 999	4 862 451
Banquescréditrices	93 524	1 962 324	2 560 811
CCP	4 212	4 272	4 212
Caisses	629 650	615 541	570 107
Banquesdébitrices	(135 429 271)	(96 160 550)	(103 922 987)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(131 788 912)	(89 173 414)	(95 925 406)

Note 12 : Capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de 103 954 894 DT au 31/12/2019 à 97 803 573 DT au 30/06/2020. 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 30/06/2019	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 619 989	1 553 268	(439 936)	630 772	23 830 536	4 265 142	97 211 885
- Dons sur fond social											-
- Intérêts sur fond social						293 212					263 534
- Actions propres								14 252			14 252
- Résultat de la période									20 198 666	(21 198 656)	-
- Distribution de dividendes									(4 592 500)		(4 592 500)
Résultat de l'exercice 2019										10 700 688	10 700 688
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
- Dons sur fond social											-
- 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)
- Distribution de dividendes											-
Résultat de la période											
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

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.

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
1. Solde au 1er janvier			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 466 468	3 202 935	3 202 935
Total	3 466 468	3 202 935	3 202 935
2. Ressources de l'exercice			
-Intérêts de prêts au personnel	2 501	(29 678)	263 534
3. Emplois de l'exercice			
-Aides au personnel non remboursables	-	-	-
4. Solde au 31 Décembre			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 468 970	3 173 257	3 466 468
Total	3 468 970	3 173 257	3 466 468
Réserves pour fonds social	1 619 989	1 619 989	1 619 989
Intérêts sur fonds social	1 848 981	1 553 268	1 846 480
Total	3 468 970	3 173 256	3 466 468

B-Actions propres

Le nombre des actions propres détenues par la SMG au 30/06/2020 est de 13 227 actions valorisées à 439 936 DT.

Note 13 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent à 135 488 978 DT au 30/06/2020 contre un solde de 147 313 624 DT au 31/12/2019 et se présentent comme suit :

Emprunt	Brut 30/06/20	Remboursement	Échéance à moins d'un an au 30/06/20	Emprunt non courant au 30/06/20
Emprunts bancaires	222 230 000	57 585 092	29 155 930	135 488 978
Total des emprunts	250 730 000	57 585 092	29 155 930	135 488 978

Note 14 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 8 895 498DT au 30/06/2020 contre un solde de 8 661 383 DT au 31/12/2019. Les mouvements des provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2019	Dotation/Reprise	Solde au 30/06/2020
Provisions pour risques et charges	8 661 383	234 115	8 895 498
Total des provisions pour risques et charges	8 661 383	234 115	8 895 498

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 206 805 739DT au 30/06/2020 contre un solde de 236 676 123DT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations	80 684 435	73 686 815	73 114 632
Fournisseurs effets à payer	73 006 035	115 730 260	144 658 159
Factures non parvenues	53 115 268	58 356 065	18 903 332
Total des fournisseurs	206 805 739	247 773 140	236 676 123

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 47 093 922DT au 30/06/2020 contre un solde de 36 485 966 DT au 31/12/2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2020	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2019
Clients avances sur achats	1 136 379	561 574	637 364
Rémunérations dues	434 715	484 420	394 460
Personnels cession sur salaire	-	17 447	52 769
Dettes provisionnées liés au personnel	8 969 979	10 641 647	8 700 050
CNSS	4 096 250	3 494 136	4 680 498
Autres crédateurs divers	3 714 182	2 897 766	3 184 441
Charges à payer	24 371 110	12 747 984	10 845 816
Actionnaires dividendes à payer	-	4 653 712	0
Produits constatés d'avance	1 239 547	2 306 530	2 399 454
TVA et autres impôts et taxes	3 131 760	3 613 171	5 591 115
Total des autres passifs courants	47 093 922	41 418 387	36 485 966

Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation du premier semestre 2020 s'élèvent à 478 718 349 DT contre 495 001 903DT au premier semestre 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2020	S1 2019	Année 2019
Vente de marchandises	461 122 705	475 700 713	983 739 219
Autresproduitsd'exploitation	17 595 645	19 301 190	40 439 268
Total des produitsd'exploitation	478 718 349	495 001 903	1 024 178 487

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues du premier semestre 2020 s'élèvent à378 671 923DT contre 392 861 876DT au premier semestre 2019, soit une baissede 14 189 953DT.

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel du premier semestre 2020 s'élèvent à40 606 028DT contre42 371 471DT au premier semestre 2019, qui se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2020	S1 2019	Année 2019
Salaires et compléments de salaire	38 929 210	39 611 102	77 429 846
Autres charges sociales	1 676 819	2 760 369	4 516 843
Total des charges du personnel	40 606 028	42 371 471	81 946 689

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions du premier semestre 2020 s'élèvent à 19 642 768DT contre 16 015 587DT au premier semestre 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2020	S1 2019	Année 2019
Dotation aux amortissements	15 105 797	13 846 908	27 128 473
Dotation/Reprise aux provisions pour risques et charges	234 115	473 248	960 181
Dotation aux provisions des comptes débiteurs	63 150	113 151	163 151
Dotation aux provisions des stocks	1 379 134	1 258 104	(1 292 388)
Résorption des charges à répartir	2 599 172	139 010	304 046
Provision pour dépréciation des comptes clients	261 400	185 166	467 793
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	19 642 768	16 015 587	27 731 256

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation du premier semestre 2020 s'élèvent à 38 254 036DT contre 37 091 285 DT au premier semestre 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2020	S1 2019	Année 2019
Achats non stockés de matières & fournitures	8 036 907	7 245 511	15 934 611
Loyers du siège et autres locaux	6 175 065	5 666 637	11 522 593
Transport sur achats	5 425 032	4 388 227	9 193 432
Publicités, publications et relations publiques	3 133 502	5 733 336	10 794 170
Personnel extérieur à l'entreprise	3 219 774	3 452 826	7 067 256
Entretien et réparations	2 299 350	3 081 234	5 715 018
Autres impôts, taxes et versements assimilés	1 999 013	2 021 844	5 077 722
Rémunérations d'intermédiaires	1 015 648	961 442	1 627 985
Transport du personnel	1 666 088	875 622	1 736 282
Déplacements, missions et réceptions	459 926	840 497	1 954 278
Frais postaux et télécommunications	467 248	484 770	1 109 084
Primes d'assurance	1 121 946	1 265 342	2 381 406
Services Bancaires et assimilés	604 013	631 778	1 454 669
Rémunération des administrateurs	245 000	233 750	388 750
Charges diverses ordinaires	2 385 522	208 468	473 128
Total des autres charges d'exploitation	38 254 036	37 091 285	76 430 384

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes du premier semestre 2020 s'élèvent à 15 141 306DT contre 13 779 530DT au premier semestre 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2020	S1 2019	Année 2019
Charges d'intérêts	18 377 883	15 970 436	35 136 293
Pertes de change	52 642	72 297	(197 797)
Total des charges financières	18 430 525	16 042 733	34 938 497
Revenu des autres créances	1 204 318	1 044 961	2 120 552
Gains de change	7 701	175 521	-
Intérêts des comptes créditeurs	2 077 200	1 042 722	2 388 995
Total des produits financiers	3 289 219	2 263 204	4 509 547
Total des charges financières nettes	15 141 306	13 779 530	30 428 950

Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements du premier semestre 2020 s'élèvent à 8 087 256 DT contre 12 420 486 DT au premier semestre 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2020	S1 2019	Année 2019
Produits des placements	8 087 256	8 343 036	17 095 265
Dividendes	-	4 077 450	4 078 097
Total des produits des placements	8 087 256	12 420 486	21 173 362

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires du premier semestre 2020 s'élèvent à 482 923 DT contre 403 396 DT au premier semestre 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2020	S1 2019	Année 2019
Plus-values sur cession d'immobilisations	139 890	77 044	89 451
Gains non récurrents	282 510	254 300	-
Autres gains non récurrents	-	-	801 758
Gains nets sur tickets repas	60 522	72 053	223 415
Total des autres gains ordinaires	482 923	403 396	1 114 624

Note N° 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires du premier semestre 2020 s'élèvent à 146 890 DT contre 295 605 DT au premier semestre 2019 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2020	S1 2019	Année 2019
CNSS personnel partant	-	25 360	55 360
Moins-values sur cession d'immobilisations	17 787	7 603	21 480
Pertes non récurrentes	129 103	262 642	47 957
Total des autres pertes ordinaires	146 890	295 605	124 797

Note N° 26 : Impôt Sur Les Sociétés

L'impôt sur les sociétés pour la période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2020 est estimé à 979 400 DT contre 1 145 290 DT pour la même période de l'exercice précédent.

Note N° 27 : Note sur les faits marquants de la période

L'état Tunisien et pour faire face à la pandémie du Covid-19 survenue au cours du premier semestre de l'année 2020 a décidé d'un ensemble de mesures afin de limiter la propagation du virus. Par conséquent, la Société Magasin Général a fermé les points de ventes de l'enseigne BATAM pendant la période de confinement et a réduit les heures d'ouverture pour l'enseigne MG au vu du couvre-feu imposé durant cette période. Ceci a entraîné un ralentissement de l'activité ayant pour conséquence une légère baisse des revenus enregistrés au cours du premier semestre de l'année 2020 par rapport à la même période de l'exercice précédent.

Note N° 28 : 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 31 août 2020. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A.

AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2020

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 2020 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 31 Août 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

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 2020, 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 01 Septembre 2020

Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST& YOUNG

FehmiLaourine

Horwath ACF

Noureddine Ben Arbia