

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 2022 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Fehmi LAOURINE (AMC Ernst & YOUNG) et Mr Mahmoud ZAHAF (Zahaf et associés).

BILAN

(Exprimé en DT)

Actifs	Notes	30-juin		31-déc
		2022	2021	2021
Actifs non courants				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		81 295 128	81 167 400	81 988 787
- amortissements immobilisations incorporelles		(34 663 858)	(29 920 875)	(32 317 757)
Immobilisations incorporelles nettes	4	46 631 270	51 246 525	49 671 031
Immobilisations corporelles		294 453 428	291 973 789	290 326 202
- amortissements immobilisations corporelles		(204 214 618)	(187 467 943)	(193 723 502)
Immobilisations corporelles nettes	4	90 238 810	104 505 846	96 602 700
Immobilisations financières		287 273 131	279 928 611	281 347 086
-Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(640 121)	(640 121)	(640 121)
Immobilisations financières nettes	5	286 633 010	279 288 491	280 706 965
Total des actifs immobilisés		423 503 090	435 040 862	426 980 696
Autres actifs non courants	6	2 175 330	5 984 231	4 227 021
Total des actifs non courants		425 678 421	441 025 093	431 207 717
Actifs courants				
Stocks		100 872 833	95 108 203	97 785 152
-Provisions pour dépréciation des stocks		(4 664 422)	(5 271 930)	(4 902 389)
Stocks nets	7	96 208 410	89 836 273	92 882 763
Clients et comptes rattachés		21 879 092	34 255 537	29 997 457
-Provisions pour créances douteuses		(7 497 535)	(9 917 628)	(7 230 159)
Clients et comptes rattachés nets	8	14 381 557	24 337 909	22 767 298
Autres actifs courants		76 424 051	68 357 103	69 055 336
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(8 741 756)	(7 392 457)	(8 513 058)
Autres actifs non courants nets	9	67 682 295	60 964 646	60 542 278
Placements et autres actifs financiers	10	73 429 706	71 975 655	69 648 378
Liquidités et équivalents de liquidités	11	4 222 763	6 447 849	6 069 014
Total des actifs courants		255 924 732	253 562 332	251 909 731
Total des actifs		681 603 153	694 587 425	683 117 448

BILAN
(Exprimé en DT)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	30-juin		31-déc
		2022	2021	2021
Capital social		11 481 250	11 481 250	11 481 250
Réserves		54 270 864	54 270 864	54 270 864
Autres capitaux propres		3 787 258	3 641 617	3 307 556
Actions propres		(439 936)	(439 936)	(439 936)
Autres compléments d'apport		645 024	645 024	645 024
Résultats reportés		3 429 390	21 632 887	21 632 887
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		73 173 849	91 231 705	90 897 644
Résultat de l'exercice		(17 496 869)	(8 491 466)	(18 203 497)
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice	12	55 676 980	82 740 239	72 694 147
Passifs				
Passifs non courants				
Emprunts et dettes assimilées	13	159 117 716	192 006 905	189 791 517
Provisions pour risques et charges	14	10 161 616	9 615 053	10 381 574
Dépôts et cautionnements reçus		478 174	475 539	478 174
Total des passifs non courants		169 757 506	202 097 497	200 651 264
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	15	236 753 570	201 659 243	215 006 744
Autres passifs courants	16	38 841 570	36 014 802	31 347 058
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	180 573 527	172 075 643	163 418 234
Total des passifs courants		456 168 667	409 749 689	409 772 036
Total des passifs		625 926 173	611 847 186	610 423 301
Total des capitaux propres et des passifs		681 603 153	694 587 425	683 117 448

Etat de résultat				
(Exprimé en DT)				
	Notes	Période de 6 mois		Période de 12 mois
		Allant du 01.01 au 30.06		Allant du 01.01 au 31.12
		2022	2021	2021
Produits d'exploitation				
Revenus		424 671 667	450 899 314	928 332 048
Autres produits d'exploitation		18 290 108	18 580 424	37 030 885
Total des produits d'exploitation	17	442 961 775	469 479 738	965 362 933
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises vendues	18	357 301 141	378 424 327	780 523 977
Charges de personnel	19	40 261 352	36 578 666	71 493 459
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	15 238 400	18 456 590	39 670 362
Autres charges d'exploitation	21	34 650 952	32 904 611	69 738 196
Total des charges d'exploitation		447 451 845	466 364 194	961 425 995
Résultat d'exploitation		(4 490 070)	3 115 544	3 936 938
Charges financières nettes	22	(15 573 832)	(15 973 966)	(29 476 448)
Produits des placements	23	3 403 813	4 753 873	7 926 137
Autres gains ordinaires	24	239 245	893 070	2 602 865
Autres pertes ordinaires	25	(122 666)	(335 919)	(1 152 105)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(16 543 510)	(7 547 397)	(16 162 613)
Impôt sur les bénéfices	26	953 359	944 069	2 040 884
Résultat des activités ordinaires après impôt		(17 496 869)	(8 491 466)	(18 203 497)
Eléments extraordinaires (Contribution conjoncturelle)		-	-	-
Résultat net de l'exercice		(17 496 869)	(8 491 466)	(18 203 497)
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		(17 496 869)	(8 491 466)	(18 203 497)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en DT)

	Période de 6 mois allant du 01 Janvier au 30 Juin		Période de 12 mois	
	Note	2022	2021	2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Résultat net		(17 496 869)	(8 491 466)	(18 203 497)
Ajustements pour:				
* Amortissements et provisions		1 887 023	16 611 918	20 066 651
* Reprises sur amortissements des immobilisations		87 122	(1 323 612)	(1 953 848)
* Reprises sur provisions		13 061 418		99 497
* Plus ou moins values de cession des immobilisations		(10 692)	1 203	610 273
* Variation des :				
- stocks		(3 087 681)	4 949 768	2 272 820
- créances		8 118 365	(3 140 253)	1 117 827
- autres actifs		(7 368 715)	(6 044 470)	(6 742 703)
- fournisseurs et autres passifs courants		29 241 338	(14 764 621)	(6 084 864)
Charges d'intérêt		15 573 832	15 973 966	29 476 448
Produits des placements		(3 403 813)	(4 753 873)	(7 926 137)
Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles		(87 122)	1 323 612	1 953 848
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		36 514 206	342 171	14 686 314
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(3 433 567)	(895 103)	(677 973)
Autres cautionnements versés		(30 543)	(14 775)	(194 038)
Prêts aux personnels		902 498	133 917	(55 299)
Décassements pour titres de participations		(6 798 000)	(2 380 000)	(2 023 266)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		(10 692)	283 143	5 968 675
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(9 370 304)	(2 872 819)	3 018 098
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Opérations sur fonds social		479 702	104 165	(229 895)
Décassements sur remboursements d'emprunts		(30 673 800)	(13 367 550)	(33 094 445)
Décassements des intérêts sur emprunts		(15 573 832)	(15 973 966)	(29 476 448)
Variation des cautionnements reçus		-	100 521	103 155
Variation des placements et autres actifs financiers courants		(3 781 327)	(920 547)	
Produits des placements		3 403 813	4 753 873	7 926 137
Concours Bancaires courant		9 160 967	(10 156 879)	84 518
Encaissements provenant des emprunts		-	32 549 489	50 060 996
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		(36 984 478)	(2 910 893)	(4 625 982)
Variation de trésorerie		(9 840 576)	(5 441 541)	13 078 430
Trésorerie au début de l'exercice		(77 499 308)	(90 577 737)	(90 577 737)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11	(87 339 883)	(96 019 278)	(77 499 307)

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.

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 2022, le réseau de la société s'étend sur 102 points de vente.

Le capital de la SMG au 30/06/2022 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 2022 couvrent la période allant du 1^{er} janvier 2022 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 Estimation des provisions sur stock :

Le calcul de la provision totale sur stock au 30/06/2022 a tenu compte de l'antériorité des articles et de la provision de la démarque inconnue.

La valeur de la provision est estimée à 4 664 422 DT au 30/06/2022 contre une provision de 4 902 389 DT au 31/12/2021.

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 2022 au 30 juin 2022 se présente comme suit :

Rubrique	Valeurs brutes				Solde au 30-06-2022	Amortissements					Valeur comptable nette	
	Solde au 31/12/2021	Acquisition	TRANSFERT	Cession		Solde au 31/12/2021	Dotation	Reprise provision complémentaire	Cession	Solde au 30-06-2022	Au 30/06/2022	Au 31/12/2021
Logiciels de gestion	23 587 874	204 318	1 000 117	0	24 792 310	20 855 456	1 126 503	0	0	21 981 959	2 810 351	2 732 419
Fonds de commerce	49 534 377	0	0	0	49 534 377	11 462 301	1 237 688	(18 090)	0	12 681 899	36 852 478	38 072 076
Fonds de commerce en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LOGICIEL EN COURS	8 866 536	151 350	-1 000 117	(1 049 327)	6 968 442	0	0	0	0	6 968 442	8 866 536	8 866 536
Total des immobilisations incorporelles	81 988 787	355 668	0	(1 049 327)	81 295 128	32 317 757	2 364 191	(18 090)	0	34 663 858	46 631 270	49 671 031
Terrains Nus	5 579 788	0	0	0	5 579 788	139 526	0	0	0	139 526	5 440 262	5 440 262
Bâtiments	33 857 381	0	0	0	33 857 381	20 972 071	657 042	0	0	21 629 112	12 228 268	12 885 310
Instal.gles.agenc.aménag.d.const	32 714 156	74 671	0	0	32 788 827	24 927 369	1 087 571	0	0	26 014 940	6 773 887	7 786 787
Matériels industriel	65 044 995	713 686	0	0	65 758 681	46 983 801	2 517 729	0	0	49 501 531	16 257 150	18 061 193
Mat.Outillage	1 900 712	76 056	0	0	1 976 768	1 799 460	29 795	0	0	1 829 255	147 514	101 252
Matériels de transport de Biens	127 860	0	0	0	127 860	127 832	0	0	0	127 832	28	28
Matériels de transport de Pers.	5 877 575	899 380	0	(391 554)	6 385 401	3 655 922	478 406	0	(311 323)	3 823 005	2 562 397	2 221 653
Instal.gles.agenc.aménag.div.ident	52 065 668	1 351 785	0	0	53 417 453	38 357 339	1 896 239	0	0	40 253 578	13 163 875	13 708 330
Instal.gles.agenc.aménag.non ident	78 413 209	1 174 221	0	0	79 587 430	44 509 040	3 273 160	105 212	0	47 887 411	31 700 018	33 904 169
Equipement de Bureau (mobilier)	2 251 251	11 851	0	0	2 263 102	1 976 561	52 472	0	0	2 029 033	234 069	274 690
Equipement.Bur. (materiel)	56 710	0	0	0	56 710	56 320	206	0	0	56 527	183	390
Equipement informatique	12 436 897	217 130	0	0	12 654 027	10 218 261	704 608	0	0	10 922 868	1 731 159	2 218 636
Bâtiments en cours	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
Installations générales en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total des immobilisations corporelles	290 326 202	4 518 779	0	(391 554)	294 453 428	193 723 502	10 697 227	105 212	(311 323)	204 214 618	90 238 810	96 602 700
Total des immobilisations	372 314 990	4 874 448	0	(1 440 881)	375 748 556	226 041 257	13 061 418	87 122	(311 323)	238 878 476	136 870 080	146 273 732

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 286 633 010 DT au 30/06/2022 contre un solde de 280 706 965 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Titres de participation (a)	278 388 105	271 040 109	271 590 105
prêt obligataire auprès de l'état	500 000	-	500 000
Prêts aux personnels	1 175 387	1 888 669	2 077 885
Dépôts et cautionnements	7 209 639	6 999 833	7 179 096
Total immobilisations financières brutes	287 273 131	279 928 611	281 347 086
Provisions pour dépréciations titres de participation	(250 000)	(250 000)	(250 000)
Provisions pour dépréciations Prêt personnel et cautions	(390 121)	(390 121)	(390 121)
Total immobilisations financières nettes	286 633 010	279 288 491	280 706 965

(a) : Les titres de participation, au 30 juin 2022 se présentent comme suit :

Participations	Solde au 30/06/2022	Provision	VCN 30/06/2022
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	-
T D A	200 000	200 000	-
MG SICAR	3 298 230	-	3 298 230
MG INVEST	2 648 480	-	2 648 480
Founa distribution	6 798 000	-	6 798 000
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	2 960	-	2 960
Sahra Palace	1	-	1
FORMA PRO	34 800	-	34 800
Total	278 388 105	250 000	278 138 105

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 2 175 330 DT au 30/06/2022 contre 4 227 021 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	VCN 31/12/2021	Résorptions du 1er semestre 2022	VCN 30/06/2022
Charges à répartir	4 227 021	2 051 956	2 175 330
Total	4 227 021	2 051 956	2 175 330

Note 7 : Stock

La valeur nette du stock s'élève à 96 208 410 DT au 30/06/2022 contre un solde de 92 882 763 DT au 31/12/2021 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Stocks de marchandises chez SMG	99 740 793	94 802 374	97 605 679
Stocks de marchandises chez des tiers	1 132 040	305 829	179 473
Total des stocks bruts	100 872 833	95 108 203	97 785 152
Provisions des stocks	(4 664 422)	(5 271 930)	(4 902 389)
Total des stocks nets	96 208 410	89 836 273	92 882 763

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 14 381 557 DT au 30/06/2022 contre 22 767 298 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Clients effets à recevoir	2 717 263	2 339 218	458 223
Clients sociétés et associations	11 605 552	21 960 276	22 245 500
Clients douteux ou litigieux	7 497 534	9 917 628	7 230 159
Clients factures à établir	58 743	38 416	63 575
Total clients bruts	21 879 092	34 255 537	29 997 457
Provisions des clients	(7 497 535)	(9 917 628)	(7 230 159)
Total clients nets	14 381 557	24 337 909	22 767 298

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 67 682 295 DT au 30/06/2022 contre 60 542 278 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Fournisseurs débiteurs	7 631 978	6 165 082	5 252 937
Prêts et avances aux personnels	1 427 970	582 619	795 779
Report d'impôt sur les sociétés	14 617 535	13 784 519	15 139 228
Sociétés du groupe	14 125 478	16 142 348	13 974 800
Débiteurs divers	26 931 257	12 053 897	25 018 869
Produits à recevoir	3 491 847	11 946 790	3 143 251
Comptes d'attentes à régulariser	233 849	159 865	143 102
Charges constatées d'avance	7 964 137	7 521 984	5 587 370
Total autres actifs courants bruts	76 424 051	68 357 103	69 055 336
Provisions des autres actifs courants	(8 741 756)	(7 392 457)	(8 513 058)
Total autres actifs courants nets	67 682 295	60 964 646	60 542 278

Note 10: Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 73 429 706 DT au 30/06/2022 contre un solde de 69 648 378 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Prêts courant liés au cycle d'exploitation	1 935 964	1 268 008	704 636
Echéances à moins d'un an sur prêts non courants	26 522	26 522	26 522
Billets de Trésorerie	71 300 000	70 650 000	68 750 000
Actions cotées	159 609	23 513	159 609
Intérêts courus	7 611	7 612	7 611
Total des placements et autres actifs financiers	73 429 706	71 975 655	69 648 378

Note 11: Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 4 222 763 DT au 30/06/2022 contre un solde de 6 069 014 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Valeurs à l'encaissement	2 194 205	5 542 272	3 338 995
Banques créditrices	1 230 951	232 172	1 982 976
CCP	4 032	4 032	4 032
Caisses	793 575	669 373	743 011
Total liquidités et équivalents de liquidités	4 222 763	6 447 849	6 069 014

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 180 573 527 DT au 30/06/2022 contre un solde de 163 418 234 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Banques débitrices	91 562 647	102 467 127	83 568 321
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	60 400 097	48 107 646	52 219 686
Billets de trésorerie reçus	5 100 000	-	4 500 000
Intérêt courus	5 210 919	5 257 491	4 579 987
Emprunts courants liés au cycle d'exploitation	18 299 864	16 243 379	18 550 241
Total concours bancaires et autres passifs financiers	180 573 527	172 075 643	163 418 234

La trésorerie au 30/06/2022 s'élève à (87 339 883) DT contre (77 499 307) DT au 31/12/2021 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Valeurs à l'encaissement	2 194 205	5 542 272	3 338 995
Banques créditrices	1 230 951	232 172	1 982 976
CCP	4 032	4 032	4 032
Caisses	793 575	669 373	743 011
Banques débitrices	(91 562 647)	(102 467 127)	(83 568 321)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(87 339 883)	(96 019 278)	(77 499 307)

Note 12: Capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de 72 694 147 DT au 31/12/2021 à 55 676 980 DT au 30/06/2022. 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 31/12/2020	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 619 989	1 917 463	(439 936)	645 024	34 531 224	(12 898 337)	91 127 540
- Dons sur fond social											
- Intérêts sur fond social					(229 895)						(229 895)
- Actions propres											
- Résultat de la période									(12 898 337)	12 898 337	
- Distribution de dividendes											
Résultat de l'exercice 2021										(18 203 497)	(18 203 497)
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 fond social											-
- Intérêts sur fond social						479 702					479 702
Affectation résultat									(18 203 497)	18 203 497	-
- Résultat de la période											-
- Distribution de dividendes											-
Résultat de la période										(17 496 869)	(17 496 869)
Capitaux propres au 30/06/2021	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 390 093	2 397 165	(439 936)	645 024	3 429 390	(17 496 869)	55 676 980

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 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
1. Solde au 1er janvier			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 641 617	3 537 451	3 537 452
Total	3 641 617	3 537 451	3 537 452
2. Ressources de l'exercice			
-Intérêts de prêts au personnel	479 702	104 166	(229 895)
3. Emplois de l'exercice			
-Aides au personnel non remboursables	-	-	-
4. Solde au 31 Décembre			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	4 121 319	3 641 617	3 307 556
Total	4 121 319	3 641 617	3 307 556
Réserves pour fonds social	1 390 093	1 619 989	1 390 093
Intérêts sur fonds social	2 397 165	2 021 628	1 917 463
Total	3 787 258	3 641 617	3 307 556

B- Actions propres

Le nombre des actions propres détenues par la SMG au 30/06/2022 est de 13 227 actions valorisées à 439 936 DT.

Note 13 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent à 159 117 716 DT au 30/06/2022 contre un solde de 189 791 517 DT au 31/12/2021 et se présentent comme suit :

Emprunt	Solde au 31/12/2021	Échéance à moins d'un an 1er semestre 2022 et Remboursement	Emprunt non courant au 30/06/2022
Emprunts bancaires	189 791 517	8 180 411	159 117 716
Total des emprunts	189 791 517	8 180 411	159 117 716

Note 14 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 10 161 616 DT au 30/06/2022 contre un solde de 10 381 574 DT au 31/12/2021. Les mouvements des provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Provisions pour risques et charges	10 161 616	9 615 053	10 381 574
Total des provisions pour risques et charges	10 161 616	9 615 053	10 381 574

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 236 753 570 DT au 30/06/2022 contre un solde de 215 006 744 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations	78 143 451	59 814 641	97 201 366
Fournisseurs effets à payer	110 768 504	91 432 185	100 234 635
Factures non parvenues	47 841 615	50 412 418	17 570 743
Total des fournisseurs	236 753 570	201 659 243	215 006 744

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 38 841 570 DT au 30/06/2022 contre un solde de 31 347 058 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 30/06/2022	Solde au 30/06/2021	Solde au 31/12/2021
Clients avances sur achats	886 861	1 227 182	833 498
Rémunérations dues	577 762	484 915	407 807
Personnels cession sur salaire	(218 394)	122 602	(33 474)
Dettes provisionnées liés au personnel	8 940 289	9 646 247	7 043 503
CNSS	3 705 245	3 411 080	4 545 509
Autres créditeurs divers	3 557 439	3 405 499	4 595 972
Charges à payer	13 337 088	10 356 453	8 611 864
Produits constatés d'avance	2 633 872	4 033 980	1 676 704
TVA et autres impôts et taxes	5 421 407	3 326 843	3 665 676
Total des autres passifs courants	38 841 570	36 014 802	31 347 058

Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation du premier semestre 2022 s'élèvent à 442 961 775 DT contre 469 479 738 DT au premier semestre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2022	S1 2021	Année 2021
Vente de marchandises	424 671 667	450 899 314	928 332 048
Autres produits d'exploitation	18 290 108	18 580 424	37 030 885
Total des produits d'exploitation	442 961 775	469 479 738	965 362 933

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues du premier semestre 2022 s'élèvent à 357 301 141 DT contre 378 424 327 DT au premier semestre 2021, soit une baisse de 21 123 186 DT.

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel du premier semestre 2022 s'élèvent à 40 261 352 DT contre 36 578 666 DT au premier semestre 2021, qui se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2022	S1 2021	Année 2021
Salaires et compléments de salaire	38 860 320	35 333 201	68 812 888
Autres charges sociales	1 401 032	1 245 464	2 680 571
Total des charges du personnel	40 261 352	36 578 666	71 493 459

Note 20: Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions du premier semestre 2022 s'élèvent à 15 238 400 DT contre 18 456 590 DT au premier semestre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2022	S1 2021	Année 2021
Dotations aux amortissements	13 148 541	15 328 303	29 731 464
Dotations/Reprise aux provisions pour risques et charges	-	219 958	574 136
Dotations aux provisions des comptes débiteurs	228 697	124 589	1 245 191
Dotations aux provisions des stocks	-	237 966	(315 736)
Résorption des charges à répartir	2 051 711	2 003 414	4 129 931
Provision pour dépréciation des comptes clients	267 376	372 343	3 538 855
Total des dotations aux amortissements et aux provision	15 238 400	18 456 590	39 670 362

Note 21: Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation du premier semestre 2021 s'élèvent à 34 650 952 DT contre 32 904 611 DT au premier semestre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2022	S1 2021	Année 2021
Achats non stockés de matières & fournitures	6 910 512	6 867 505	15 634 977
Loyers du siège et autres locaux	7 107 687	6 557 160	13 225 021
Transport sur achats	4 337 169	4 340 167	8 704 128
Publicités, publications et relations publiques	2 057 704	1 833 179	5 962 303
Personnels extérieurs à l'entreprise	3 811 347	3 246 315	6 476 637
Entretien et réparations	3 952 757	3 981 295	6 651 561
Autres impôts, taxes et versements assimilés	1 442 033	1 687 466	3 044 200
Rémunérations d'intermédiaires	678 267	476 266	2 290 676
Transport du personnel	813 818	907 298	1 845 965
Déplacements missions et réceptions	574 404	202 896	799 526
Frais postaux et télécommunications	717 710	715 785	1 116 122
Primes d'assurance	1 407 434	1 230 877	2 554 221
Services Bancaires et assimilés	556 537	666 335	1 319 571
Rémunération des administrateurs	80 000	120 000	0
Charges diverses ordinaires	203 573	72 068	113 288
Total des autres charges d'exploitation	34 650 952	32 904 611	69 738 196

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes du premier semestre 2022 s'élèvent à 15 573 832 DT contre 15 973 966 DT au premier semestre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2022	S1 2021	Année 2021
Charges d'intérêts	17 440 747	17 804 131	34 640 820
Perte de change	(5 246)	27 413	36 807
Total des charges financières	17 435 501	17 831 544	34 677 627
Revenu des autres créances	1 135 104	1 115 545	2 510 764
Plus ou moins-value sur actions cotées	-	-	(64 763)
Intérêts des comptes créditeurs	726 565	742 033	2 755 178
Total des produits financiers	1 861 668	1 857 578	5 201 179
Total des charges financières nettes	15 573 832	15 973 966	29 476 448

Note 23 : Produits des placements

Les produits des placements du premier semestre 2022 s'élèvent à 3 403 813 DT contre 4 753 873 DT au premier semestre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2022	S1 2021	Année 2021
Produits des placements	3 400 613	4 753 873	7 924 896
Dividendes	3 200	-	1 241
Total des produits des placements	3 403 813	4 753 873	7 926 137

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires du premier semestre 2022 s'élèvent à 239 245DT contre 893 070DT au premier semestre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2022	S1 2021	Année 2021
Plus-values sur cession d'immobilisations	7 374	10 850	707 434
Gains non récurants	25	280 000	-
Autres gains non récurrents	248 878	569 258	1 775 866
Gains nets sur tickets repas	(17 032)	32 962	119 565
Total des autres gains ordinaires	239 245	893 070	2 602 865

Note N° 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires du premier semestre 2022 s'élèvent à 122 666 DT contre 335 919 DT au premier semestre 2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	S1 2022	S1 2021	Année 2021
Moins-values sur cession d'immobilisations	18 066	9 647	97 161
Pertes non récurantes	104 600	326 272	1 054 944
Total des autres pertes ordinaires	122 666	335 919	1 152 105

Note N° 26 : Impôt Sur Les Sociétés

L'impôt sur les sociétés pour la période allant du 01 Janvier au 30 Juin 2022 est estimé à 953 359DT contre 944 069 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 31 Août 2022, 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 2022

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 2022 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 2022 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 2022, 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 2022

Les Co-commissaires aux comptes

**AMC ERNST & YOUNG
Fehmi Laourine**

**Cabinet Zahaf & Associés
Mahmoud Zahaf**