



AMC Ernst & Young
Boulevard de la terre
Centre Urbain Nord, 1003 Tunis, Tunisie
Tel: 216 70 749111 Fax: 216 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com



Horwath ACF
Member of Crowe Horwath
Immeuble Permétal
35 Avenue Hédi Karray 1082 Tunis
Tel : 71 7236 000 Fax : 71 238 800
acf@horwath.com.tn

SOCIETE MAGASIN GÉNÉRAL S.A.

Rapports Général et Spécial des Commissaires Aux Comptes

Exercice Clos le 31 décembre 2013

Juin 2014

CONTENU

Rapport Général	3
Rapport Spécial	5
Etats Financiers	9

SOCIETE MAGASIN GÉNÉRAL S.A.
Rapport Général des commissaires aux comptes
États financiers - Exercice clos le 31 Décembre 2013

Messieurs les actionnaires de la Société Magasin Général S.A,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 25 Juin 2013, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la « Société Magasin Général S.A» relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la « Société Magasin Général S.A», comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2013, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres positifs de 50 348 367 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 4 801 768 DT.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises Tunisiennes, cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité du commissaire aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la Société Magasin Général, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2013, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. Rapport sur les vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

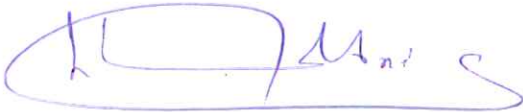
Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs, et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

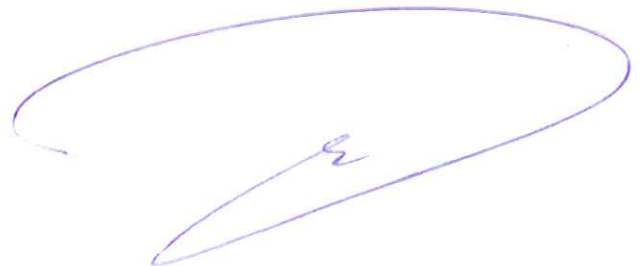
Tunis, le 04 Juin 2014

Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Anis LAADHAR



Horwath ACF
Noureddine BEN ARBIA



SOCIETE MAGASIN GÉNÉRAL S.A.
Rapport Spécial des commissaires aux comptes
Exercice clos le 31 Décembre 2013

Messieurs les actionnaires de la Société Magasin Général S.A,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice 2013.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

A. Conventions et opérations autorisées par le Conseil d'Administration du 15 février 2010

L'Assemblée Générale Ordinaire du 20 mai 2010, a approuvé la conclusion d'emprunt à moyen terme pour un montant global de Quarante millions de dinars autorisé par le Conseil d'Administration réuni le 15 février 2010 pour financer les actions afférentes à la réalisation du programme d'investissement. Dans le cadre de cette autorisation, la Société Magasin Général a obtenu au cours de l'exercice 2010, deux emprunts auprès de l'Amen Bank et la BIAT pour des montants respectifs de Vingt millions de dinars et Quinze millions de dinars.

B. Conventions et opérations autorisées par le Conseil d'Administration du 17 mars 2011

L'Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 2012, a approuvé la conclusion d'emprunt à moyen terme pour un montant de Vingt millions de dinars autorisé par le Conseil d'Administration réuni le 17 mars 2011 pour financer les actions afférentes à la réalisation du programme d'investissement. Dans le cadre de cette autorisation, la Société Magasin Général a obtenu au cours de l'exercice 2011, un emprunt auprès de l'UBCI pour un montant de Vingt millions de dinars.

C. Conventions et opérations autorisées par le Conseil d'Administration du 17 mai 2012

L'Assemblée Générale Ordinaire du 27 juin 2012, a approuvé la conclusion d'emprunt à moyen terme pour un montant global de Vingt Cinq millions de dinars autorisé par le Conseil d'Administration réuni le 17 mai 2012 pour financer les actions afférentes à la réalisation du programme d'investissement. Dans le cadre de cette autorisation, la Société Magasin Général a obtenu au cours de l'exercice 2012, deux emprunts auprès de la BNA et de la BIAT pour des montants respectifs de dix millions de dinars et Quinze millions de dinars

II. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31/12/2013

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes conclues au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013 :

A. Conventions et opérations autorisées par le Conseil d'Administration du 12 décembre 2012

Le conseil d'Administration du 12 décembre 2012 a autorisé la conclusion d'emprunt à moyen terme pour un montant global de Trente Cinq millions de dinars. Dans le cadre de cette autorisation, la Société Magasin Général a obtenu au cours de l'exercice 2013, deux emprunts auprès de l'Amen Bank et d'Attijeri bank pour des montants respectifs de dix millions de dinars et Vingt Cinq millions de dinars

B. Conventions et opérations autorisées par le Conseil d'Administration du 27 mai 2014

1. Opérations réalisées avec la CMG (Filiale de SMG)

- La Société Centrale Magasin Général a loué des fonds de commerce à la Société Magasin Général pour un loyer annuel hors taxes de 150.000 DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 24 000 DT au titre des frais annuels d'Assistance Technique effectués au profit de la Société Centrale Magasin Général.
- Les intérêts sur compte courant facturés par La Société Magasin Général à La Société Centrale Magasin Général au cours de 2013 se sont élevés à 22 184 DT.
- La Société Centrale Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2013 à la Société Magasin Général des frais logistiques d'un montant hors taxes de 5 612 799 DT.
- Au cours de l'exercice 2013, la Société Centrale Magasin Général a effectué des opérations d'achats de marchandises auprès de la société Magasin Général d'un montant hors taxes de 3 914 DT et moyennant un taux de marge de 2%.
- Les ventes en hors taxes de la Société Central Magasin Général à la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2013 s'élèvent à 318 978 DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 1 000 DT relatif à la quote-part de la Société Central Magasin Général dans les charges communes locatives.
- La société Magasin Général a vendu au cours de l'exercice 2013 à la Société Centrale Magasin Général de différents équipements pour une valeur de 6 860 DT.

2. Opérations réalisées avec l'Immobilière Magasin Général (Filiale de SMG)

- Au cours de l'exercice 2013, la Société Immobilière Magasin Général a réalisé au profit de la Société Magasin Général des prestations de pilotage, études et suivi des travaux de rénovation des magasins pour un montant hors taxes de 1 399 226 DT.
- La société Immobilière Magasin Général a loué le magasin MANAR à la Société Magasin Général pour un loyer annuel hors taxes de 14.000 DT.
- La société Immobilière Magasin Général a loué le magasin BIZERTE à la Société Magasin Général pour un loyer annuel hors taxes de 140.000 DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 48 000 DT relatif à la quote-part de la Société Immobilière Magasin Général dans les charges communes locatives.

3. Opérations réalisées avec BHM (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2013 à la société BHM sa quote-part en charges communes de l'exercice qui s'élève à 820 000 DT hors taxes.
- La société Magasin Général a vendu au cours de l'exercice 2013 à la société BHM différents équipements pour une valeur de 224 274 DT.

4. Opérations réalisées avec BHM Distribution (Filiale de BHM)

- La Société Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2013 à la société BHM Distribution sa quote-part en charges communes de l'exercice qui s'élève à 780 000 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice 2013, la Société Magasin Général a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 15 597 360 DT avec la société BHM Distribution au titre des ventes de marchandises et moyennant un taux de marge de 2%.

5. Opérations réalisées avec l'Immobilière HAFEDH (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 6 000 DT relatif à la quote-part de la société Immobilière HAFEDH dans les charges communes locatives.

6. Opérations réalisées avec l'Immobilière ZAINEB (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 16 000 DT relatif à la quote-part de la société Immobilière ZAINEB dans les charges communes locatives.
- Les intérêts sur compte courant facturés par La Société Immobilière ZINEB à La Société Magasin Général au cours de 2013 se sont élevés à 94 882 DT.

III. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

- **Président Directeur Général :**
- Rémunération perçue auprès de la Société Magasin général :

Le conseil d'administration du 25 Juin 2013 a renouvelé le mandat du Président Directeur Général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 2 janvier 2009. Au titre de l'exercice 2013, le Président Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 309 807 DT et il a bénéficié, en outre, d'une voiture de fonction et de la prise en charge par la société de tous les frais et dépenses y afférents.

- Rémunération perçue auprès de la Société Immobilière Magasin général : (Filiale de la Société Magasin général)

Le conseil d'administration de l'Immobilière Magasin Général tenu le 25 Juin 2013 a renouvelé le mandat du Président Directeur Général également le Président Directeur Général de la Société Magasin Général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 10 Décembre 2008. Au titre de l'exercice 2013, le Président Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 14 116 DT.

- Rémunération perçue auprès de la Société Centrale Magasin général : (Filiale de la Société Magasin général)

Le conseil d'administration de la Société Centrale Magasin général tenu le 19 Juin 2013 a renouvelé le mandat du Président Directeur Général également le Président Directeur Général de la Société Magasin Général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 10 Décembre 2008. Au titre de l'exercice 2013, le Président Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 14 160 DT.

- **Directeur Général Adjoint:**

Le Directeur Général Adjoint, dont le mandat a été renouvelé par le conseil d'administration du 25 Juin 2013, et dont la rémunération a été fixée par le président du conseil, a perçu au cours de l'exercice 2013 un salaire brut de 205 846 DT et il a bénéficié en outre d'une voiture de fonction, de la prise en charge par la société des tous les frais et dépenses y afférent et d'une allocation téléphonique.

- **Les administrateurs :**

Les administrateurs perçoivent des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis annuellement à l'approbation de l'assemblée générale annuelle.

Les obligations et engagements de la société « Société Magasin général S.A », envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31/12/2013, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

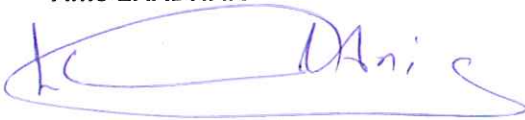
Montants bruts en Dinars y compris les charges sociales	Président Directeur Général		Directeur Général Adjoint		Administrateurs		Comité Permanent d'audit	
	Passif au 31/12/2013	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2013	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2013	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2013	Charges de l'exercice
Avantages à court terme	-	309 807	-	205 846	-	55 000	-	30 000

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

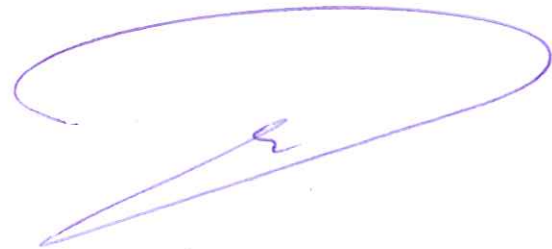
Tunis, le 04 Juin 2014

Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Anis LAADHAR



Horwath ACF
Noureddine BEN ARBIA



Société Magasin Général



ETATS FINANCIERS

31/12/2013



BILAN
(Exprimé en DT)

Actifs	Notes	31-décembre	
		2013	2012
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		9 984 509	8 329 423
- amortissements immobilisations incorporelles		(3 920 329)	(2 710 766)
Immobilisations incorporelles nettes	4	6 064 180	5 618 657
Immobilisations corporelles		160 116 966	126 134 542
- amortissements immobilisations corporelles		(46 456 974)	(35 851 192)
Immobilisations corporelles nettes	4	113 659 992	90 283 350
Immobilisations financières		103 694 724	92 391 621
-Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(399 562)	(399 562)
Immobilisations financières nettes	5	103 295 162	91 992 059
Total des actifs immobilisés		223 019 334	187 894 066
Autres actifs non courants	6	-	355 094
Total des actifs non courants		223 019 334	188 249 160
Actifs courants			
Stocks		50 004 365	46 875 154
-Provision pour dépréciation des stocks		(3 398 051)	(3 445 780)
Stocks nets	7	46 606 314	43 429 375
Clients et comptes rattachés		25 576 575	25 757 637
-Provision pour créances douteuses		(7 909 272)	(7 703 598)
Clients et comptes rattachés nets	8	17 667 303	18 054 040
Autres actifs courants		25 397 724	23 392 159
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(2 779 759)	(2 247 946)
Autres actifs non courants nets	9	22 617 965	21 144 213
Placements et autres actifs financiers	10	43 145 539	15 344 603
Liquidités et équivalents de liquidités	11	21 467 074	3 727 536
Total des actifs courants		151 504 195	101 699 766
Total des actifs		374 523 529	289 948 926



BILAN
(Exprimé en DT)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	31-déc	
		2013	2012
Capital social		11 481 250	11 481 250
Réserves		41 814 415	41 732 235
Actions propres		(432 570)	(218 664)
Autres compléments d'apport		2 412 494	2 413 943
Résultats reportés		(9 781 020)	(16 197 971)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		45 494 569	39 210 792
Amortissements dérogatoires		52 031	52 031
Résultat de l'exercice		4 801 768	6 416 951
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice	12	50 348 367	45 679 774
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts et dettes assimilées	13	105 949 286	90 607 000
Provisions pour risques et charges	14	2 826 969	2 478 040
Dépôts et cautionnements reçus		7 402	17 402
Total des passifs non courants		108 783 656	93 102 442
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	149 422 510	101 187 583
Autres passifs courants	16	17 096 881	15 671 018
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	48 872 114	34 308 109
Total des passifs courants		215 391 505	151 166 710
Total des passifs		324 175 162	244 269 152



Total des capitaux propres et des passifs			
		374 523 529	289 948 926
Etat de résultat			
(Exprimé en DT)			
		Période 12 mois	
		Allant du 01.01 au 31.12	
	Notes	2013	2012
Produits d'exploitation			
Revenus		550 039 439	480 955 887
Autres produits d'exploitation		15 862 486	16 739 391
Total des produits d'exploitation	17	565 901 925	497 695 278
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises vendues	18	461 150 005	400 023 223
Charges du personnel	19	42 354 202	37 083 867
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	15 861 598	14 606 542
Autres charges d'exploitation	21	41 530 461	35 005 850
Total des charges d'exploitation		560 896 265	486 719 482
Résultat d'exploitation		5 005 660	10 975 796
Charges financières nettes	22	(6 237 530)	(4 324 798)
Produits des placements	23	2 143 153	725 704
Autres gains ordinaires	24	809 769	1 249 272
Autres pertes ordinaires	25	(1 166 224)	(1 679 319)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		554 829	6 946 656
Impôt sur les bénéfices	26	-	529 705
Résultat des activités ordinaires après impôt		554 829	6 416 951
Eléments extraordinaires	27	4 246 939	-
Résultat net de l'exercice		4 801 768	6 416 951
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)			
Résultat de l'exercice après modification comptable		4 801 768	6 416 951



ETAT DE FLUX DE TRESORERIE			
(Exprimé en DT)			
		31-déc	
	Note	2013	2012
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		4 801 768	6 416 951
Ajustements pour:			
* Amortissements et provisions		14 480 800	11 284 613
* Reprises sur amortissements des immobilisations			
* Reprises sur provisions		(205 675)	(370 359)
* Plus ou moins-values de cession des immobilisations		(91 342)	13 728
* Régularisation des immobilisations			
* Variation des :			
- stocks	7	(3 129 211)	(8 638 791)
- créances	8	181 062	(1 236 489)
- autres actifs	9	(6 666 563)	10 605 476
- fournisseurs et autres passifs courants		33 669 046	(9 224 829)
Charges d'intérêt	22	7 673 699	5 809 376
Produits des placements	23	(2 143 153)	(725 704)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		48 570 433	13 933 972
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(16 203 467)	(22 597 436)
Charges à répartir		-	775 592
Autres cautionnements versés		(708 258)	489 415
Prêts aux personnels		(718 552)	(272 220)
Décaissements pour titres de participations		(10 000 000)	-
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		367 747	125 384
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(27 262 529)	(21 479 264)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Actions propres		(215 354)	1 490 807
Opérations sur fonds social		82 180	17 603
Décaissements sur remboursements d'emprunts		(12 949 143)	(9 519 857)
Décaissements des intérêts sur emprunts		(7 561 474)	(5 509 363)
Variation des cautionnements reçus		(10 000)	(1 780)
Variation des placements et autres actifs financiers courants		(27 800 936)	2 725 466
Produits des placements	23	2 143 153	725 704
Billets de trésorerie		3 800 000	-
Concours Bancaires courant		14 000 000	(11 300 000)
Encaissements provenant des emprunts		35 000 000	25 000 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		6 488 426	3 628 580
Variation de trésorerie		27 796 329	(3 916 712)
Trésorerie au début de l'exercice		(16 724 049)	(12 807 337)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11	11 072 280	(16 724 049)



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 de 2013, le réseau de la société s'étend sur 71 points de vente, un programme de remodling et de lancement de nouveaux magasins est en cours.

Le capital de la SMG au 31/12/2013 s'élève à 11 481 250 DT composé de 11 481 250 actions de 1 DT chacune.

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.

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

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 de l'exercice 2013 couvrent la période allant du 1^{er} Janvier 2013 jusqu'au 31 décembre 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	15%
- Logiciels	33%
- Fonds de commerce	5%
- Bâtiments	5%

3.3 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.

3.4 Stocks :

A) Méthode de valorisation du stock :

La Société a procédé au 31/12/2013 à l'évaluation de son stock selon la méthode du dernier prix d'achat.

B) Estimation des provisions sur stocks:

Le calcul de la provision totale sur stock au 31/12/2013 a tenu compte de l'antériorité des articles. La valeur de la provision est estimée à 3 398 051 DT au 31/12/2013 contre une provision de 3 445 780 DT au 31/12/2012.

3.5 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.

3.6 Provision pour Congés payés

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

3.7 L'état de résultat

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

3.8 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 afférentes aux éléments figurant dans le corps des états financiers

Tous les chiffres sont exprimés en Dinar Tunisien

Notes sur les comptes du bilan

Note N° 4: Immobilisations incorporelles et Corporelles

Le tableau de variation des immobilisations entre 01/01/2013 au 31/12/2013 se présente comme suit :

Rubrique	Valeurs brutes				Amortissements				Valeur comptable nette		
	Solde au 31/12/2012	Acquisition	Transfert	Rebut	Cession	Solde au 31/12/2012	Rebut	TRANSFERT	Cession	Au 31/12/2013	Au 31/12/2012
Logiciels de gestion	4 704 202	1 706 358	0	0	0	6 410 560	2 414 999	1 044 075	0	3 459 074	2 951 486
Fonds de commerce	3 625 220	0	51 250	0	0	3 573 970	295 766	171 853	0	461 255	3 112 715
Total des immobilisations incorporelles	8 329 423	1 706 358	51 250	51 250	0	9 984 530	2 710 765	1 215 928	6 364	3 920 329	6 064 201
Terrains Nus	1 933 169	2 666 667	0	0	0	4 599 836	0	0	0	4 599 836	1 933 169
Bâtiments	29 680 232	3 287 449	2 269 087	976 787	0	34 259 980	10 245 420	1 322 548	976 470	10 591 498	23 668 482
Instal.gles.agenc.aménag.d.const	18 151 607	3 659 867	19 692	109 144	0	21 682 638	3 974 672	1 629 166	2 760	5 493 051	16 189 587
Matériels industriels	21 482 270	8 822 426	376 315	0	149 955	30 551 056	4 072 681	2 918 068	0	6 868 425	23 662 631
Mat.Outils	530 462	375 622	39 825	0	19 084	924 825	381 025	238 751	0	615 526	309 299
Matériels de transport de Biens	157 523	5 189 769	0	0	0	5 347 292	141 614	344 794	0	486 408	4 860 883
Matériels de transport de Pers.	2 079 910	503 048	0	0	15 850	2 567 107	937 022	411 491	0	1 332 663	1 234 444
Instal.gles.agenc.aménag.div.ident	20 376 151	4 458 218	66 056	7 218	804 624	24 088 583	6 995 716	2 701 490	4 455	6 356	15 142 903
Instal.gles.agenc.aménag.non ident	20 454 503	6 875 653	28 182	519 057	62 304	26 776 977	4 109 211	2 065 879	491 192	3 557	21 135 493
Equipement de Bureau (mobilier)	1 167 688	137 081	1 702	0	97 095	1 205 973	485 968	218 735	0	844	592 473
Equipement.Bur. (matériel)	87 951	1 416	0	0	17 339	72 028	50 090	12 377	0	129	26 241
Equipement informatique	7 095 852	866 918	2 033	0	96 253	7 868 550	4 457 770	1 388 586	0	914	2 045 603
Bâtiments en cours	2 269 087	0	2 269 087	0	0	0	0	0	0	0	0
Matériels en cours	540 937	0	408 900	0	62 494	69 543	0	0	0	0	69 543
Installations générales en cours	127 199	94 346	82 117	0	16 849	122 579	0	0	0	0	122 579
Total des immobilisations corporelles	126 134 542	36 936 479	0	1 612 206	1 341 846	160 116 966	35 851 189	13 251 885	1 580 145	0	113 659 996
Total net des immobilisations	134 463 965	38 642 837	0	1 663 456	1 341 846	170 101 497	38 561 954	14 467 813	1 586 510	0	119 724 197



Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 103 295 162 DT au 31/12/2013 contre un solde de 91 992 059 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Titres de participation (a)	100 102 798	90 102 798	10 000 000
Prêts aux personnels	2 293 254	1 698 408	594 846
Dépôts et cautionnements	1 298 672	590 415	708 258
Total immobilisations financières brutes	103 694 724	92 391 621	11 303 103
Provision dépréciation titres de participation	(250 000)	(250 000)	-
Provision dépréciation Prêt personnel	(149 562)	(149 562)	-
Total immobilisations financières nettes	103 295 162	91 992 059	11 303 103

(a) : Le détail des titres de participation à la clôture de l'exercice 2013, se présente comme suit :

Participations	Solde brut au 31/12/2013	Provision	VCN 31/12/2013
Sté L'IMG	12 015 000	-	12 015 000
Sté CMG	4 799 850	-	4 799 850
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	-
SODAD	1	-	1
Sahra Palace	1	-	1
FORMA PRO	34 800	-	34 800
Total	100 102 798	250 000	99 852 798



Note 6 : Autres actifs non courants

En 2013, les autres actifs non courants sont totalement résorbés et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur brute 31/12/2012	Charges à répartir 2013	Résorptions antérieures	Résorption 2013	VCN 31/12/2013	VCN 31/12/2012
Assistance technique	1 698 099	0	1 678 562	19 537	0	19 537
Charges de pré exploitation	832 109	0	496 553	335 556	0	335 556
Charges occasionnées lors de l'augmentation de capital	48 611	0	48 611		0	0
Frais de publicité	1 101 707	0	1 101 707		0	0
Frais de recouvrement des créances douteuses	119 133	0	119 133		0	0
Personnel Partant	4 560 395	0	4 560 395		0	0
Indemnité d'éviction	344 419	0	344 419		0	0
Total	8 704 473	0	8 349 380	355 093	0	355 093



Note 7 : Stock de marchandises

La valeur nette du stock de marchandises s'élève à 46 606 314 DT au 31/12/2013 contre un solde de 43 429 375 DT au 31/12/2012 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Stocks de marchandises	50 004 365	46 875 154	3 129 211
Total Stocks de marchandises brutes	50 004 365	46 875 154	3 129 211
Provision pour dépréciation des stocks	(3 398 051)	(3 445 780)	47 729
Total Stocks de marchandises nettes	46 606 314	43 429 375	3 176 940

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 17 667 303 DT au 31/12/2013 contre 18 054 040 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Clients effets à recevoir	5 854 459	8 635 104	(2 780 645)
Clients sociétés et associations	11 735 082	9 310 415	2 424 667
Clients douteux ou litigieux	7 910 988	7 703 598	207 389
Clients factures à établir	76 046	108 520	(32 473)
Total clients bruts	25 576 575	25 757 637	(181 062)
Provision des clients	(7 909 272)	(7 703 598)	(205 675)
Total clients nets	17 667 303	18 054 040	(386 737)



Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 22 617 965 DT au 31/12/2013 contre 21 144 213 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Fournisseurs débiteurs	2 501 281	1 024 756	1 476 526
Prêts et avances aux personnels	526 114	402 408	123 706
Report d'impôt sur les sociétés (a)	6 423 834	5 169 164	1 254 669
Report de TFP	20 859	20 859	-
Sociétés du groupe	826 009	1 191 300	(365 291)
Débiteurs divers	6 290 850	5 981 245	309 605
Produits à recevoir (b)	6 910 377	7 898 835	(988 459)
Comptes d'attentes à régulariser	67 643	83 702	(16 059)
Charges constatées d'avance	1 830 757	1 619 890	210 867
Total autres actifs courants bruts	25 397 724	23 392 159	2 005 565
Provision des autres actifs courants	(2 779 759)	(2 247 946)	(531 814)
Total autres actifs courants nettes	22 617 965	21 144 213	1 473 751

(a) La société magasin général a constaté une créance d'impôt sur les sociétés au cours de l'exercice 2013, qui correspond à l'IS dû calculé sur la base du minimum d'impôts (0,2% CATTC) qui s'élève à 1 194 330 DT.

(b) Le détail des produits à recevoir se présente comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Remboursement à recevoir sur perte d'exploitation	-	6 253 061	(6 253 061)
Produit à recevoir au titre de PPTG et RFA	6 868 650	1 511 094	5 357 556
Charges communes	40 007	134 000	(93 993)
Intérêts créditeurs	1 720	680	1 039
Total général	6 910 377	7 898 835	(988 459)

Note 10: Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 43 145 539 DT au 31/12/2013 contre un solde de 15 344 603 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Prêts courant liés au cycle d'exploitation	513 875	540 137	(26 263)
Echéance à moins d'un an sur prêts non courants	26 482	27 342	(860)
Billets de Trésorerie	42 100 000	14 250 000	27 850 000
Actions cotées	516	216 234	(215 719)
Intérêts courus	504 667	310 889	193 777
Total des placements et autres actifs financiers	43 145 539	15 344 603	27 800 936



Note 11: Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 21 467 074 DT au 31/12/2013 contre un solde de 3 727 536 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Valeurs à l'encaissement	2 293 376	92 854	2 200 521
Banques créditrices	18 893 524	3 373 362	15 520 162
CCP	3 977	14 763	(10 786)
Caisses	276 196	246 556	29 640
Total liquidités et équivalents de liquidités	21 467 074	3 727 536	17 739 538

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 48 872 114 DT au 31/12/2013 contre un solde 34 308 109 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Billets de trésorerie reçus	3 800 000	-	3 800 000
Banques débitrices	10 394 794	20 451 586	(10 056 792)
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	19 657 714	12 949 143	6 708 571
Intérêt courus	1 019 606	907 381	112 225
Emprunt courant lié au cycle d'exploitation	14 000 000	-	14 000 000
Total concours bancaires et autres passifs financiers	48 872 114	34 308 109	14 564 005

La trésorerie au 31 décembre 2013 s'élève à 11 072 280 DT contre (16 724 050) DT au 31/12/2012. Elle se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Valeurs à l'encaissement	2 293 376	92 854	2 200 521
Banques créditrices	18 893 524	3 373 362	15 520 162
CCP	3 977	14 763	(10 786)
Caisses	276 196	246 556	29 640
Banques débitrices	(10 394 794)	(20 451 586)	10 056 792
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11 072 280	(16 724 050)	27 796 330



Note 12: Capitaux propres

Les capitaux propres ont passé de 45 679 774 DT au 31/12/2012 à 50 348 367 DT au 31/12/2013. Cette variation est détaillée au niveau du 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	Amortissements dérogatoires	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2011	11 481 250	835 000	35 718 750	2 903 999	1 661 213	595 670	(1 599 800)	2 304 271	(651 181)	52 031	(15 546 790)	37 754 413
- Dons sur fond social					(4 900)							(4 900)
- Intérêts sur fond social						22 503						22 503
- Actions propres							1 381 136					1 381 136
- Résultat de la période									(15 546 790)		15 546 790	-
- Résultat sur cessions actions propres								109 672				109 672
Résultat de la période											6 416 951	6 416 951
Capitaux propres au 31/12/2012	11 481 250	835 000	35 718 750	2 903 999	1 656 313	618 173	(218 664)	2 413 943	(16 197 971)	52 031	6 416 951	45 679 774
- Dons sur fond social					(900)							(900)
- Intérêts sur fond social						83 080						83 080
- Actions propres							(213 906)					(213 906)
- Résultat de la période									6 416 951		(6 416 951)	-
- Résultat sur cessions actions propres								(1 449)				(1 449)
Résultat de la période											4 801 768	4 801 768
Capitaux propres au 31/12/2013	11 481 250	835 000	35 718 750	2 903 999	1 655 413	701 253	(432 570)	2 412 494	(9 781 020)	52 031	4 801 768	50 348 367



A- Détail des capitaux propres au 31/12/2013 (Loi de finances 2014) :

Le détail des capitaux propres au 31 décembre 2013 et dont la distribution est exonérée en vertu des dispositions de l'art. 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013, portant loi de finances pour l'année 2014 se présente comme suit :

Libellé	Solde Au 31/12/2013
Capital social	11 481 250
Réserves légales	835 000
Prime d'émission	35 718 750
Réserves pour réinvestissement exonéré	2 903 999
Réserves pour fonds social	1 655 413
Intérêts courus sur fonds social	701 253
Actions propres	-432 570
Autres compléments d'apports	2 412 495
Résultats reportés	-9 781 020
Amortissements dérogatoires	52 031
Total avant résultat de l'exercice	45 546 600
Résultat de l'exercice	4 801 768
Total	50 348 367

B- 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	2013	2012
1. Solde au 1er janvier		
-Trésorerie	8 598	-
-Prêts au personnel	2 265 887	2 256 883
Total	2 274 486	2 256 883
2. Ressources de l'exercice		
-Intérêts de prêts au personnel	83 080	22 503
3. Emplois de l'exercice		
-Aides au personnel non remboursables	(900)	(4 900)
4. Solde au 31 Décembre		
-Trésorerie	-	8 598
-Prêts au personnel	2 356 667	2 265 887
Total	2 356 667	2 274 486
Réserves pour fonds social	1 655 413	1 656 313
Intérêts sur fonds social	701 254	618 173
Total	2 356 667	2 274 486



C- Actions propres

La société a réalisé des opérations de rachat et de vente de ses propres actions en vue de réguler le cours boursier. Les mouvements des achats et des ventes des actions propres en 2013 se présentent comme suit :

Libellé	Montant	Nombre d'actions
Actions propres au 31 Décembre 2012	218 664	1 289
Actions propres théorique après Split (Mars 2013)	-	6 445
Achats d'actions propres	262 050	7 910
Ventes d'actions propres	-46 695	-1 415
Résultat de cession des actions propres	-1 449	-
Actions propres au 31 Décembre 2013	432 570	12 940

D- Résultat par action :

Le résultat de base par action, tel que prévu par la norme comptable générale, et calculé conformément à la norme comptable internationale « IAS 33 Résultat par action », représente le rapport entre le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère de l'exercice 2013 et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires donnant droit aux dividendes en circulation au cours de la même période, s'élève à 0,419 DT et se présente comme suit :

$$\text{Résultat par action après split} = \frac{4\,801\,768}{11\,469\,213} = 0,419$$

Note 13 : Emprunts

Les emprunts s'élèvent à 105 949 286 DT au 31/12/2013 contre un solde de 90 607 000 DT au 31/12/2012 et se présentent comme suit:

Libellé	Total brut	Remboursements antérieurs	Remboursements 2013	Échéance à moins d'un an au 31/12/2013	Emprunts non courant au 31/12/2013
Emprunts bancaires	152 000 000	13 443 857	12 949 142	19 657 714	105 949 286
Total des emprunts	152 000 000	13 443 857	12 949 142	19 657 714	105 949 286



Note 14 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 2 826 969 DT au 31/12/2013 contre un solde de 2 478 040 DT au 31/12/2012. Les mouvements des provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Provisions pour risques et charges	2 826 969	2 478 040	348 929
Total des provisions pour risques et charges	2 826 969	2 478 040	348 929

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 149 422 510 DT au 31/12/2013 contre un solde de 101 187 583 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit:

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations	67 739 094	34 417 055	33 322 039
Fournisseurs effets à payer	72 346 912	60 347 125	11 999 788
Factures non parvenues	9 336 504	6 423 403	2 913 101
Total des fournisseurs	149 422 510	101 187 583	48 234 927

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 17 096 881 DT au 31/12/2013 contre un solde de 15 671 018 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit:

Libellé	Solde au 31/12/2013	Solde au 31/12/2012	Variation
Clients avances sur achats	453 732	357 213	96 519
Rémunérations dues	147 742	87 005	60 738
Personnels cession sur salaire	5 935	4 968	966
Dettes provisionnées sur congés, prime variable et prime de départ à la retraite	7 941 323	7 391 888	549 435
Etat, impôts et taxes	216 294	13 292	203 002
CNSS	2 549 406	2 166 096	383 310
Autres créditeurs divers	724 579	1 047 531	(322 953)
Charges à payer	3 702 683	3 368 782	333 901
Actionnaires dividendes à payer	48 623	48 623	-
Produits constatés d'avance	1 276 764	1 067 958	208 807
TVA. Etat, impôts et taxes	29 800	117 662	(87 862)
Total des autres passifs courants	17 096 881	15 671 018	1 425 863



Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation de l'exercice 2013 s'élèvent à 565 901 925 DT contre 497 695 278 DT en 2012, soit une augmentation de 68 206 647 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2013	2012	Variation
Vente de marchandises	550 039 439	480 955 887	69 083 552
Autres produits d'exploitation	15 862 486	16 739 391	(876 905)
Total des produits d'exploitation	565 901 925	497 695 278	68 206 647

(a) : Les autres produits d'exploitation se présentent comme suit :

Libellé	2013	2012	Variation
Participation fournisseurs aux Budgets Marketing	13 931 280	13 592 233	339 047
Reprise sur dotations aux provisions	-	1 190 169	(1 190 169)
Ventes de produits résiduels	130 200	118 320	11 880
Locations diverses	175 610	227 247	(51 637)
Facturation des charges communes	1 624 000	1 584 000	40 000
Facturation du produit de formation CIDES	-	25 893	(25 893)
Autres produits divers liés à une modification comptable	1 396	1 530	(133)
Total des autres produits d'exploitation	15 862 486	16 739 391	(876 905)

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues de l'exercice 2013 s'élèvent à 461 150 005 DT contre 400 023 223 DT en 2012, soit une augmentation de 61 126 782 DT.

Note 19: Charges du personnel

Les charges du personnel de l'exercice 2013 s'élèvent à 42 354 202 DT contre 37 083 867 DT en 2012, soit une augmentation de 5 270 334 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2013	2012	Variation
Salaires et compléments de salaire	35 870 641	32 064 781	3 805 860
Charges patronales	5 734 115	4 615 926	1 118 188



Autres charges sociales	749 446	403 160	346 286
Total des charges du personnel	42 354 202	37 083 867	5 270 334

Note 20: Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et provisions de l'exercice 2013 s'élèvent à 15 861 598 DT contre 14 606 542 DT en 2012, soit une augmentation de 1 255 056 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2013	2012	Variation
Dotation aux amortissements	14 467 816	10 410 228	4 057 588
Dotation aux provisions pour risques et charges	559 246	849 471	(290 224)
Dotation aux provisions des comptes débiteurs	321 496	695 964	(374 468)
Dotation/Reprise sur provisions des stocks	(47 729)	1 218 862	(1 266 591)
Résorption des charges à répartir	355 094	934 188	(579 094)
Provision pour dépréciation des comptes clients	205 675	497 829	(292 154)
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	15 861 598	14 606 542	1 255 056

Note 21: Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation de l'exercice 2013 s'élèvent à 41 530 461 DT contre 35 005 850 DT en 2012, soit une augmentation de 6 524 611 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2013	2012	Variation
Achats non stockés de matières & fournitures	8 336 528	6 791 590	1 544 938
Loyers du siège et autres locaux	4 054 694	3 447 475	607 219
Entretien et réparations	2 941 633	1 996 916	944 717
Primes d'assurance	734 841	592 281	142 560
Personnels extérieurs à l'entreprise	5 241 892	5 682 882	(440 990)
Rémunérations d'intermédiaires	2 533 469	1 144 185	1 389 284
Publicités, publications et relations publiques	6 283 959	6 221 792	62 167
Transport sur achats	6 009 906	5 040 128	969 778
Transport du personnel	1 355 282	902 984	452 298
Déplacements missions et réceptions	812 537	549 454	263 083
Frais postaux et télécommunications	1 353 125	1 194 122	159 003
Services Bancaires et assimilés	401 214	435 013	(33 799)
Charges diverses ordinaires	239 300	184 847	54 454
Autres impôts, taxes et versements assimilés	1 232 082	822 183	409 899
Total des autres charges d'exploitation	41 530 461	35 005 850	6 524 611



Note 22: Charges financières nettes

Les charges financières nettes de l'exercice 2013 s'élèvent à 6 237 530 DT contre 4 324 798 DT en 2012, soit une augmentation de 1 912 733 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2013	2012	Variation
Charges d'intérêts	7 673 699	5 809 376	1 864 323
Perte de change	141 834	87 796	54 038
Total des charges financières	7 815 533	5 897 172	1 918 361
Revenu des autres créances	1 514 675	1 270 475	244 199
Gain de change	6 402	29 118	(22 716)
Intérêts des comptes créditeurs	56 926	272 781	(215 855)
Total des produits financiers	1 578 003	1 572 374	5 629
Total des charges financières nettes	6 237 530	4 324 798	1 912 733

Note 23: Produits des placements

Les produits de placements de l'exercice 2013 s'élèvent à 2 143 128 DT contre 725 704 DT en 2012, soit une augmentation de 1 417 449 DT qui se détaillent comme suit :

Libellé	2013	2012	Variation
Produits des placements	2 141 627	686 824	1 454 803
Plus ou moins-value sur actions cotées	1 526	38 880	(37 353)
Total des produits des placements	2 143 153	725 704	1 417 449

Note 24: Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires de l'exercice 2013 s'élèvent à 809 769 DT contre 1 249 272 DT en 2012, soit une baisse de 439 503 DT qui se détaillent comme suit :

Libellé	2013	2012	Variation
Plus-values sur cession d'immobilisations	13 144	286 962	(273 818)
Gains non récurrents	511 064	774 546	(263 482)
Gains nets sur tickets repas	285 561	187 764	97 796
Total des autres gains ordinaires	809 769	1 249 272	(439 503)



Note N° 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires de l'exercice 2013 s'élèvent à 1 166 224 DT contre 1 679 319 DT en 2012, soit une baisse de 513 096 DT qui se détaillent comme suit :

Libellé	2013	2012	Variation
CNSS personnel partant	742 623	823 076	(80 452)
Moins-values sur cession d'immobilisations	104 486	300 690	(196 204)
Pertes non récurrentes	319 114	415 481	(96 367)
Autres pertes ordinaires liées à une modification comptable	-	140 073	(140 073)
Total des autres pertes ordinaires	1 166 224	1 679 319	(513 096)

Note N° 26 : Impôt Sur Les Sociétés

L'impôt sur les sociétés de l'exercice 2013 est calculé sur la base du minimum d'impôts (0.2% du chiffre d'affaires TTC) soit 1 194 329 DT, il est présenté au niveau de la rubrique « Autres actifs courants », conformément aux dispositions de la loi de finances 2014.

Note N° 27 : Eléments extra ordinaires

Les éléments extraordinaires enregistrent les encaissements des produits sinistre relatifs aux évènements du 14 Janvier 2011, sous-estimés au cours de l'exercice de leur rattachement et se présentent comme suit :

Rubrique	Montant
Produit à recevoir estimé au titre de remboursement assurance	11 500 000
Encaissement 2012	-5 246 939
Encaissement 2013	-10 500 000
Total des éléments extra- ordinaires (Produits)	-4 246 939



Note 28: Les engagements hors bilan

1. La Société a contracté en 2009 un crédit à moyen terme de 37 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Pour garantir le remboursement du montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 46 495 822 DT, la société a donné en nantissement 24 997 actions BHM. Le remboursement en principal de cet emprunt a commencé le 30/05/2011 et les intérêts non encore échus au 31/12/2013 s'élèvent à 2 015 408 DT.

2. La Société a contracté en 2010 un crédit à moyen terme de 15 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Pour garantir le remboursement du montant en principal et intérêt, qui s'élèvent à 18 319 330 DT, la société a donné en nantissement une liste du matériel pour la valeur équivalente de l'emprunt. Le remboursement en principal de cet emprunt a commencé le 30/04/2012 et les intérêts non encore échus au 31/12/2013 s'élèvent à 842 816 DT.

3. La société a contracté en 2010 un crédit à moyen terme de 20 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 25 170 941 DT. Le remboursement en principal du crédit a commencé le 31/05/2012 et les intérêts non encore échus au 31/12/2013 s'élèvent à 1 622 127 DT.

4. La société a contracté en 2011 un crédit à moyen terme de 20 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Pour garantir le remboursement du montant en principal et intérêt, qui s'élèvent à 25 240 688 DT, la société a donné en nantissement une liste des matériels installés dans 20 points de vente pour l'équivalent de la valeur de l'emprunt. Le remboursement en principal du crédit commencera le 11/07/2013 et les intérêts non encore échus au 31/12/2013 s'élèvent à 2 155 272 DT.

5. La société a contracté en 2012 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans dont 2 années de grâce. Cet emprunt a été défalqué en 2 échéanciers : le 1^{er} est de 8 000 000 DT débloqué le 17/05/2012 et le 2^{ème} est de 2 000 000 DT débloqué le 29/11/2012. Pour garantir le remboursement du montant en principal et intérêt, qui s'élèvent à 12 375 149 DT, la société a donné en nantissement une liste des matériels. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/07/2014 pour le 1^{er} échéancier et le 31/01/2015 pour le 2^{ème} et les intérêts globaux non encore échus au 31/12/2013 s'élèvent à 1 590 539 DT.

6. La société a contracté en 2012 un crédit à moyen terme de 15 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 18 782 542 DT. Le remboursement en principal du crédit commencera le 30/09/2014 et les intérêts non encore échus au 31/12/2013 s'élèvent à 2 730 490 DT.

7. La société a contracté en 2013 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 12 457



151DT. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/01/2015 et les intérêts non encore échus au 31/12/2013 s'élèvent à 1 954 520 DT.

8. La société a contracté en 2013 un crédit à moyen terme de 25 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Cet emprunt a été défalqué en 3 échéanciers : le 1^{er} est de 12 500 000 DT débloqué le 29/04/2013, le deuxième est de 6 000 000 DT débloqué le 28/06/2013 et le 3^{ème} est de 6 500 000 DT débloqué le 31/12/2013. Le remboursement en principal du crédit commencera le 29/04/2014 pour le 1^{er} échéancier, le 28/06/2014 pour le 2^{ème} et le 31/12/2014 pour le 3^{ème} et les intérêts globaux non encore échus au 31/12/2013 s'élèvent à 5 316 772 DT.

9. La société a contracté en 2013 un crédit à court terme de 14 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 2 mois. Le remboursement en principal du crédit commencera le 15/01/2014 et les intérêts globaux non encore échus au 31/12/2013 s'élèvent à 85 835 DT.

10. La Société Magasin Général est portée caution solidaire du paiement ou du remboursement de l'emprunt contracté en 2011 par sa filiale « société Immobilière Magasin Général » auprès de la BIAT et ce pour une valeur en principal de 13.000.000 DT.

11. Les lettres de crédits émises en 2013, échues en 2014 et dont les dossiers d'importations y afférents ont été comptabilisés en 2014 sont de l'ordre de 684 809 DT.



Note 29: Les parties liées

1. Opérations réalisées avec la CMG (Filiale de SMG)

- La Société Centrale Magasin Général a loué des fonds de commerce à la Société Magasin Général pour un loyer annuel hors taxes de 150.000 DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 24 000 DT au titre des frais annuels d'Assistance Technique effectués au profit de la Société Centrale Magasin Général.
- Les intérêts sur compte courant facturés par La Société Magasin Général à La Société Centrale Magasin Général au cours de 2013 se sont élevés à 22 184 DT.
- La Société Centrale Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2013 à la Société Magasin Général des frais logistiques d'un montant hors taxes de 5 612 799 DT.
- Au cours de l'exercice 2013, la Société Centrale Magasin Général a effectué des opérations d'achats de marchandises auprès de la société Magasin Général d'un montant hors taxes de 3 914 DT et moyennant un taux de marge de 2%.
- Les ventes en HT de la Société Central Magasin Général à la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2013 s'élèvent à 318 978 DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 1 000 DT relatif à la quote-part de la Société Central Magasin Général dans les charges communes locatives.
- La société Magasin Général a vendu au cours de l'exercice 2013 à la Société Centrale Magasin Général des différents équipements pour une valeur de 6 860 DT.

2. Opérations réalisées avec l'Immobilière Magasin Général (Filiale de SMG)

- Au cours de l'exercice 2013, la Société Immobilière Magasin Général a réalisé au profit de la Société Magasin Général des prestations de pilotage, études et suivi des travaux de rénovation des magasins pour un montant hors taxes de 1 399 226 DT.
- La société Immobilière Magasin Général a loué le magasin MANAR à la Société Magasin Général pour un loyer annuel hors taxes de 14.000 DT.



- La société Immobilière Magasin Général a loué le magasin BIZERTE à la Société Magasin Général pour un loyer annuel hors taxes de 140.000 DT.

-La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 48 000 DT relatif à la quote-part de la Société Immobilière Magasin Général dans les charges communes locatives.

3. Opérations réalisées avec BHM (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2013 à la société BHM sa quote-part en charges communes de l'exercice qui s'élève à 820 000 DT hors taxes.

- La société Magasin Général a vendu au cours de l'exercice 2013 à la société BHM différents équipements pour une valeur 224 274 DT.

4. Opérations réalisées avec BHM Distribution (Filiale de BHM)

- La Société Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2013 à la société BHM Distribution sa quote-part en charges communes de l'exercice qui s'élève à 780 000 DT hors taxes.

- Au cours de l'exercice 2013, la Société Magasin Général a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 15 597 360 DT avec la société BHM Distribution au titre des ventes de marchandises et moyennant un taux de marge de 2%.

5. Opérations réalisées avec l'Immobilière HAFEDH (Filiale de SMG)

-La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 6 000 DT relatif à la quote-part de la société Immobilière HAFEDH dans les charges communes locatives.

6. Opérations réalisées avec l'Immobilière ZAINEB (Filiale de SMG)

-La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2013 un produit hors taxes de 16 000 DT relatif à la quote-part de la société Immobilière ZAINEB dans les charges communes locatives.

- Les intérêts sur compte courant facturés par La Société Immobilière ZINEB à La Société Magasin Général au cours de 2013 se sont élevés à 94 882 DT.



Note 30 : Les obligations et les engagements de la société envers ses dirigeants

Les obligations et engagements de la société envers ses dirigeants, tels que visés par l'article 200 nouveau II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

↳ Président Directeur Général :

✓ Rémunération perçue auprès de la Société Magasin général :

Le conseil d'administration du 25 Juin 2013 a renouvelé le mandat du Président Directeur Général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 2 janvier 2009. Au titre de l'exercice 2013, le Président Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 309 807 DT et il a bénéficié, en outre, d'une voiture de fonction et de la prise en charge par la société de tous les frais et dépenses y afférents.

✓ Rémunération perçue auprès de la Société Immobilière Magasin général :

Le conseil d'administration du 25 Juin 2013 a renouvelé le mandat du Président Directeur Général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 10 Décembre 2008. Au titre de l'exercice 2013, le Président Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 14 116 DT.

✓ Rémunération perçue auprès de la Société Centrale Magasin général :

Le conseil d'administration du 19 Juin 2013 a renouvelé le mandat du Président Directeur Général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 10 Décembre 2008. Au titre de l'exercice 2013, le Président Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 14 160 DT.

↳ Directeur Général Adjoint:

Le Directeur Général Adjoint, dont le mandat a été renouvelé par le conseil d'administration du 25 Juin 2013, et dont la rémunération a été fixée par le président du conseil, a perçu au cours de l'exercice 2013 un salaire brut de 205 846 DT et il a bénéficié en outre d'une voiture de fonction, de la prise en charge par la société des tous les frais et dépenses y afférent et d'une allocation téléphonique.

↳ Les administrateurs :

Les administrateurs perçoivent des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis annuellement à l'approbation de l'assemblée générale annuelle.

Les obligations et engagements de la société « Société Magasin général S.A », envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31/12/2013, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :



Montants bruts en Dinars y compris les charges sociales	Président Directeur Général		Directeur Général Adjoint		Administrateurs		Comité Permanent d'audit	
	Passif au 31/12/2013	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2013	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2013	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2013	Charges de l'exercice
Avantages à court terme	-	309 807	-	205 846	-	55 000	-	30 000

Note N° 31 : Note sur les événements postérieurs à la date de clôtures

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration du 27 Mai 2014. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.