



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 2012

Juin 2013

CONTENU

Rapport Général	3
Rapport Spécial	5
Etats Financiers	9



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.
Rapport Général des commissaires aux comptes
États financiers - Exercice clos le 31 Décembre 2012

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 20 Mai 2010, 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 2012, 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 2012, 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 45 679 774 DT, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 6 416 951 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.



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

3. Opinion sur les états financiers

Comme il est indiqué dans la Note 9 aux états financiers, les produits à recevoir incluent un montant de 6,3 millions de dinars représentant le reliquat des indemnités d'assurance à recevoir au titre des pertes d'exploitation subies au cours du premier semestre 2011. Ces indemnités ont été estimées par la direction et comptabilisées pour 8,3 millions de dinars. La société n'a encaissé jusqu'au 31 décembre 2012 qu'un montant de 2 millions de dinars.

Compte tenu des informations disponibles et de l'avancement des procédures en cours, nous n'avons pas d'éléments probants suffisants nous permettant de nous assurer de la réalité et de la mesure correcte du montant restant à encaisser s'élevant à 6,3 millions de dinars.

A notre avis, et sous réserve de l'incidence éventuelle du point développé dans le paragraphe précédent, 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 2012, 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 10 Juin 2013

Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Anis LAADHAR

Horwath ACF
Noureddine BEN ARBIA



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.
Rapport Spécial des commissaires aux comptes
Exercice clos le 31 Décembre 2012

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 2012.

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.



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

II. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31/12/2012

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes conclues au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012 :

A. 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.

B. Conventions et opérations autorisées par le Conseil d'Administration du 18 mai 2013

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 2012 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 SMG à la CMG au cours de 2012 sont de l'ordre de 250 572 DT.

- La Société Centrale Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2012 à la Société Magasin Général des frais logistiques pour un montant hors taxes de 4 686 578 DT.

- Au cours de l'exercice 2012, 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 16 709 DT et moyennant un taux de marge de 2%.

- Les ventes de la Société Central Magasin Général à la société Magasin Général au cours de l'exercice 2012 s'élèvent à 73 660 DT hors taxes.

- La société Magasin Général a vendu au cours de l'exercice 2012 à la Société Centrale Magasin Général des équipements informatiques pour une valeur de 23 604 DT hors taxes.

- La société Magasin Général a vendu au cours de l'exercice 2012 du matériel de transport d'un montant de 27 500 DT hors taxe au profit de la société Centrale Magasin Général.

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

- Au cours de l'exercice 2012, la Société l'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 2 105 834 DT, dont 413 661 DT ont été facturés en 2013.



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

- La société l'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 l'Immobilière Magasin Général a loué le magasin BIZERTE à la Société Magasin Général à partir du mois de Février 2012 pour un loyer annuel hors taxes de 140.000 DT, la quote-part constatée en 2012 est de 122 500 DT.

-La société magasin général a constaté au cours de l'exercice 2012 un produit hors taxes de 96 000 DT relatif à la quote-part de la société l'Immobilière Magasin Général dans les charges communes des deux exercices 2011 et 2012.

3. Opérations réalisées avec BHM (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2012 à la société BHM sa quote-part dans les charges communes de l'exercice qui s'élève à 858 000 DT hors taxes.

- Au cours de l'exercice 2012, la Société Magasin Général a effectué des opérations d'achats de marchandises auprès de la société BHM d'un montant hors taxes de 448 961 DT et moyennant un taux de marge de 2%.

- Au cours de l'exercice 2012, la Société Magasin Général a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 1 068 291 DT avec la société BHM au titre des ventes de marchandises et moyennant un taux de marge de 2%.

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

- La Société Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2012 à la société BHM Distribution sa quote-part dans les charges communes de l'exercice qui s'élève à 702 000 DT hors taxes.

- Au cours de l'exercice 2012, la Société Magasin Général a effectué des opérations d'achats de marchandises auprès de la société BHM Distribution d'un montant hors taxes de 106 193 DT et moyennant un taux de marge de 2%.

- Au cours de l'exercice 2012, la Société Magasin Général a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 12 277 871 DT avec la société BHM Distribution au titre des ventes de marchandises et moyennant un taux de marge de 2%.

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 :

Le conseil d'administration du 21 mai 2010 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 2012, le Président Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 378 780 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.

- Directeurs Généraux Adjoins :

- a) L'ancien directeur général adjoint dont le mandat a pris fin le 31 mars 2012 et dont la rémunération a été fixée par le conseil d'administration du 08 Février 2010, a perçu au cours de l'exercice 2012 un salaire brut de 153 152 DT.
- b) Le nouveau DGA, nommé par Le conseil d'administration du 15 Juillet 2011, et dont la rémunération a été fixée par le Président du Conseil, a perçu au cours de l'exercice 2012 un salaire brut de 69 432 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 31/12/2012, sont détaillés au niveau du tableau ci après :

Montants bruts en Dinars, hors charges sociales	Président Directeur Général		Ancien Directeur Général Adjoint		Nouveau Directeur Général Adjoint		Administrateurs	
	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice
Avantages à court terme	-	378 780	-	153 152	-	69 432	-	50 000

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 10 Juin 2013

Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Anis LAADHAR



Horwath ACF
Noureddine BEN ARBIA



ETATS FINANCIERS

BILAN			
(Exprimé en DT)			
		31-décembre	
Actifs	Notes	2012	2011
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		8 329 423	7 166 262
- amortissements immobilisations incorporelles		<u>(2 710 766)</u>	<u>(1 826 578)</u>
Immobilisations incorporelles nettes	4	5 618 657	5 339 685
Immobilisations corporelles		126 134 542	93 279 806
- amortissements immobilisations corporelles		<u>(35 851 192)</u>	<u>(29 020 784)</u>
Immobilisations corporelles nettes	4	90 283 350	64 259 021
Immobilisations financières		92 391 621	92 608 816
-Provision pour dépréciation des immobilisations financières		<u>(399 562)</u>	<u>(399 562)</u>
Immobilisations financières nettes	5	91 992 059	92 209 254
Total des actifs immobilisés		187 894 066	161 807 960
Autres actifs non courants	6	355 094	1 130 686
Total des actifs non courants		188 249 160	162 938 646
Actifs courants			
Stocks		46 875 154	38 236 363
-Provision pour dépréciation des stocks		<u>(3 445 780)</u>	<u>(2 226 918)</u>
Stocks nets	7	43 429 375	36 009 446
Clients et comptes rattachés		25 757 637	24 521 149
-Provision pour créances douteuses		<u>(7 703 598)</u>	<u>(7 526 108)</u>
Clients et comptes rattachés nets	8	18 054 040	16 995 041
Autres actifs courants		23 392 159	33 997 634
Provisions pour dépréciation des actifs courants		<u>(2 247 946)</u>	<u>(1 791 982)</u>
Autres actifs non courants nets	9	21 144 213	32 205 653
Placements et autres actifs financiers	10	15 344 603	18 070 069
Liquidités et équivalents de liquidités	11	3 727 536	5 696 933
Total des actifs courants		101 699 766	108 977 140
Total des actifs		289 948 926	271 915 786

BILAN			
(Exprimé en DT)			
		31-décembre	
Capitaux Propres et Passifs	Notes	2012	2011
Capital social		11 481 250	11 481 250
Réserves		41 732 235	41 714 631
Actions propres		(218 664)	(1 599 800)
Autres compléments d'apport		2 413 943	2 304 271
Résultats reportés		(16 197 971)	(651 181)
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		39 210 792	53 249 172
Amortissements dérogatoires		52 031	52 031
Résultat de l'exercice		6 416 951	(15 546 790)
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice	12	45 679 774	37 754 413
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts et dettes assimilées	13	90 607 000	78 556 143
Provisions pour risques et charges	14	2 478 040	2 848 400
Dépôts et cautionnements reçus		17 402	19 182
Total des passifs non courants		93 102 442	81 423 724
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	101 187 583	99 623 453
Autres passifs courants	16	15 671 018	13 182 701
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	34 308 109	39 931 495
Total des passifs courants		151 166 710	152 737 650
Total des passifs		244 269 152	234 161 374
Total des capitaux propres et des passifs		289 948 926	271 915 786

Etat de résultat			
(Exprimé en DT)			
	Notes	Période 12 mois	
		Allant du 01.01 au 31.12	
		2012	2011
Produits d'exploitation			
Revenus		480 955 887	335 305 163
Autres produits d'exploitation		16 739 391	12 459 273
Total des produits d'exploitation	17	497 695 278	347 764 436
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises vendues	18	400 023 223	282 835 759
Charges de personnel	19	37 083 867	33 521 138
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	14 606 542	14 695 195
Autres charges d'exploitation	21	35 005 850	29 041 972
Total des charges d'exploitation		486 719 482	360 094 064
Résultat d'exploitation		10 975 796	(12 329 628)
Charges financières nettes	22	(4 324 798)	(3 841 196)
Produits des placements	23	725 704	1 403 679
Autres gains ordinaires	24	1 249 272	1 151 241
Autres pertes ordinaires	25	(1 679 319)	(1 495 900)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		6 946 656	(15 111 803)
Impôt sur les bénéfices	26	529 705	365 113
Résultat des activités ordinaires après impôt		6 416 951	(15 476 917)
Eléments extraordinaires		-	(69 874)
Résultat net de l'exercice		6 416 951	(15 546 790)
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		6 416 951	(15 546 790)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE			
(Exprimé en DT)			
		31-déc	
	Notes	2012	2011
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		6 416 951	(15 546 790)
Ajustements pour:			
* Amortissements et provisions		11 874 613	13 247 286
* Reprises sur amortissements des immobilisations			
* Reprises sur provisions		(370 359)	(368 249)
* Plus ou moins values de cession des immobilisations		13 728	(173 335)
* Régularisation des immobilisations			-
* Variation des :			
- stocks	7	(8 638 791)	(1 471 865)
- créances	8	(1 236 489)	(1 464 638)
- autres actifs	9	10 605 476	(12 376 056)
- fournisseurs et autres passifs courants		(9 814 829)	27 034 037
Charges d'intérêt	22	5 809 376	5 111 585
Produits des placements	23	(725 704)	(1 403 679)
Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles	25		9 417 868
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		13 933 972	22 006 164
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(22 597 436)	(48 580 005)
Charges à répartir		775 592	(496 555)
Autres cautionnements versés		489 415	(716 371)
Prêts aux personnels		(272 220)	(339 998)
Autres prêts courants		-	8 346
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		125 384	793 363
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(21 479 264)	(49 331 220)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Actions propres		1 490 807	(732 697)
Opérations sur fonds social		17 603	45 454
Décassements sur remboursements d'emprunts		(9 519 857)	(3 924 000)
Décassements des intérêts sur emprunts		(5 509 363)	(4 974 469)
Variation des cautionnements reçus		(1 780)	10 000
Variation des placements et autres actifs financiers courants		2 725 466	14 198 414
Produits des placements		725 704	1 403 679
Concours Bancaires courant		(11 300 000)	50 000
Encaissements provenant des emprunts		25 000 000	20 000 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		3 628 580	26 076 380
Variation de trésorerie		(3 916 712)	(1 248 676)
Trésorerie au début de l'exercice		(12 807 337)	(11 558 661)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11	(16 724 049)	(12 807 338)

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

(exprimé en dinars)

PRODUITS			CHARGES		SOLDES			
	2012	2011		2012	2011		2012	2011
Produits d'exploitation	480 955 887	335 305 163	Coût des achats consommés	400 023 223	282 835 759		80 932 664	52 469 404
	335 305 163	335 305 163	Achats consommés	282 835 759	282 835 759	Marge sur coût matières	80 932 664	52 469 404
Marge sur coût matières	80 932 664	52 469 404	Autres charges externes	35 854 184	28 307 352	-		
	80 932 664	52 469 404	Sous total	35 854 184	28 307 352	Valeur ajoutée brute	45 078 481	24 162 052
Valeur ajoutée brute	45 078 481	24 162 052	Impôts et taxes	822 183	734 620	-		
Autres produits d'exploitation	16 739 391	12 459 273	Charge du personnel	37 083 867	33 521 138	-		
	61 817 872	36 621 325	Sous total	37 906 050	34 255 758	Excédent brut d'exploitation	23 911 822	2 365 566
Excédent brut d'exploitation	23 911 822	2 365 566	Charges financières nettes	4 324 798	3 841 196	-		
Autres gains ordinaires	2 919 789	1 151 241	Dotations aux amortissements et provisions	14 606 542	14 695 195	-		
Produits des placements	725 704	1 403 679	Autres pertes ordinaires	1 679 319	1 565 774	-		
	27 557 314	4 920 487	Impôt sur les bénéfices	529 705	365 113	-		
			Sous total	21 140 363	20 467 277	Résultat des activités ordinaires	6 416 951	(15 546 790)
						-		
						Résultat net de l'exercice	6 416 951	(15 546 790)

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 a pour objet le commerce de détail à rayons multiples de toutes marchandises.

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.

Le réseau de la société s'étend actuellement sur 66 points de vente, un programme de remodling et de lancement de nouveaux magasins est en cours.

Le capital de la SMG au 31/12/2012 s'élève à 11 481 250 DT composé de 2 296 250 actions de 5 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 en adoptant le concept du capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique.

Les autres méthodes d'évaluation 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.

3.2 Immobilisations

Seuls les éléments répondant aux critères de prise en compte d'un actif sont immobilisés.

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'ART 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 31/12/2012 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 31/12/2012 a tenu compte de l'antériorité des articles. La valeur de la provision est estimée à 3 445 780 DT, contre une provision de 2 226 918 DT constituée au 31/12/2011.

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.

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*".

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 le 1er janvier et le 31 décembre 2012 se présente comme suit:

Tableau des immobilisations et des amortissements au 31/12/2012														
Rubrique	Valeurs brutes					Solde au 31/12/2012	Amortissements					Solde au 31/12/2012	VCN	
	Solde au 31/12/2011	Acquisition	Transfert	Rebut	Cession		Solde au 31/12/2011	Dotation	Rebut	Transfert	Cession		Au 31/12/2012	Au 31/12/2011
Logiciels de gestion	3 823 387	879 185	31 003	(29 373)	-	4 704 202	1 692 460	741 579	(29 373)	10 333	-	2 414 999	2 289 203	2 130 927
Fonds de commerce	3 342 875	282 345	-	-	-	3 625 220	134 117	161 649	-	-	-	295 766	3 329 454	3 208 758
Total des immobilisations incorporelles	7 166 262	1 161 530	31 003	(29 373)		8 329 423	1 826 578	903 228	(29 373)	10 333		2 710 766	5 618 657	5 339 685
Terrains Nus	1 933 169	-	-	-	-	1 933 169	-	-	-	-	-	-	1 933 169	1 933 169
Bâtiments	24 879 303	4 304 015	496 914	-	-	29 680 232	9 316 045	929 375	-	-	-	10 245 420	19 434 812	15 563 258
Instal.gles, agenc, aménag.d.const	10 928 170	6 522 173	899 330	(192 816)	(5 250)	18 151 607	3 045 714	1 095 145	(161 516)	-	(4 671)	3 974 672	14 176 935	7 882 456
Matériels industriel	13 604 628	8 066 617	23 855	(105 479)	(107 351)	21 482 270	2 355 149	1 901 765	(86 393)	-	(97 840)	4 072 681	17 409 589	11 249 479
Mat.Outillage	266 488	120 982	143 114	(122)	-	530 462	170 912	210 189	(76)	-	-	381 025	149 437	95 576
Matériels de transport de Biens	1 282 004	-	-	-	(1 124 481)	157 523	1 214 147	22 654	-	-	(1 095 187)	141 614	15 909	67 857
Matériels de transport de Pers.	1 500 533	669 159	-	-	(89 782)	2 079 910	694 014	323 353	-	-	(80 345)	937 022	1 142 888	806 518
Instal.gles, agenc, aménag.div.ident	15 423 996	5 691 812	182 488	(463 360)	(458 785)	20 376 151	5 788 902	2 067 472	(456 303)	-	(404 356)	6 995 716	13 380 435	9 635 095
Instal.gles, agenc, aménag.non ident	14 273 918	6 637 425	(82 643)	(339 248)	(34 948)	20 454 503	2 859 920	1 429 889	(160 020)	-	(20 578)	4 109 211	16 345 292	11 413 999
Equipement de Bureau (mobilier)	911 397	314 950	-	(51 914)	(6 745)	1 167 688	363 619	180 807	(51 914)	-	(6 544)	485 968	681 720	547 778
Equipement.Bur. (matériel)	102 763	9 566	-	(22 514)	(1 864)	87 951	62 739	11 719	(22 514)	-	(1 855)	50 090	37 861	40 024
Equipement informatique	6 427 420	736 927	(31 003)	(9 884)	(27 608)	7 095 852	3 149 625	1 334 632	(9 829)	(10 333)	(6 325)	4 457 770	2 638 082	3 277 795
Bâtiments en cours	494 513	2 269 087	(494 513)	-	-	2 269 087	-	-	-	-	-	-	2 269 087	494 513
Matériels en cours	359 724	516 687	(335 474)	-	-	540 937	-	-	-	-	-	-	540 937	359 724
Installations générales en cours	891 778	68 492	(833 071)	-	-	127 199	-	-	-	-	-	-	127 199	891 778
Total des immobilisations corporelles	93 279 806	35 927 892	(31 003)	(1 185 337)	(1 856 814)	126 134 542	29 020 784	9 507 000	(948 564)	(10 333)	(1 717 702)	35 851 192	90 283 350	64 259 021
Total des immobilisations	100 446 068	37 089 422	-	(1 214 709)	(1 856 814)	134 463 965	30 847 362	10 410 228	(977 937)	-	(1 717 702)	38 561 954	95 902 007	69 598 706

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 91 992 059 DT au 31/12/2012 contre un solde de 92 209 254 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31.12.2012	Solde au 31.12.2011	Variation
Titres de participation (a)	90 102 798	90 102 798	-
Prêts aux personnels	1 698 408	1 426 188	272 220
Dépôts et cautionnements	590 414	1 079 830	(489 416)
Total immobilisations financières brutes	92 391 621	92 608 816	(217 195)
Provision dépréciation titres de participation	(250 000)	(250 000)	-
Provision dépréciation Prêt personnel	(149 562)	(149 562)	-
Total immobilisations financières nettes	91 992 059	92 209 254	(217 195)

(a) : Le détail des titres de participation à la clôture de l'exercice 2012, se présente comme suit :

Participations	Solde brut au 31/12/2012	Provision	VCN 31/12/2012
Sté L'IMG	2 015 000	-	2 015 000
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	90 102 798	250 000	89 852 798

Les pourcentages de participation de la Société Magasin Général dans ses filiales se détaillent comme suit :

Participations	Pourcentage
IMG	98.29%
CMG	99.94%
BHM	99.99%

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants s'élèvent à 355 094 DT au 31/12/2012 contre un solde de 1 130 686 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur brute 31/12/2011	charges à répartir 2012	Valeur brute 31/12/2012	Résorptions antérieures	Résorption 2012	VCN 31/12/2011	VCN 31/12/2012
Assistance technique	1 626 016	72 083	1 698 099	1 359 887	318 676	266 129	19 538
Charges de pré exploitation	745 595	86 514	832 109	248 273	248 280	497 322	335 556
Charges occasionnées lors de l'augmentation de capital	48 611	0	48 611	48 611		0	0
Frais de publicité	1 101 707	0	1 101 707	734 472	367 235	367 235	0
Frais de recouvrement des créances douteuses	119 133	0	119 133	119 134		0	0
Personnel Partant	4 560 395	0	4 560 395	4 560 395		0	0
Indemnité d'éviction	344 419	0	344 419	344 419		0	0
Total	8 545 876	158 597	8 704 473	7 415 191	934 191	1 130 686	355 094

Note 7 : Stock de marchandise

La valeur nette du stock de marchandise s'élève à 43 429 375 DT au 31/12/2012 contre un solde de 36 009 446 DT au 31/12/2011 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Stocks de marchandises	46 875 154	38 236 363	8 638 791
Total Stocks de marchandises bruts	46 875 154	38 236 363	8 638 791
Provision des stocks	(3 445 780)	(2 226 918)	(1 218 862)
Total Stocks de marchandises nets	43 429 375	36 009 446	7 419 929

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 18 054 040 DT au 31/12/2012 contre 16 995 041 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Clients effets à recevoir	8 635 104	9 195 703	(560 599)
Clients sociétés et associations	9 310 415	7 556 762	1 753 654
Clients douteux ou litigieux	7 703 598	7 526 565	177 034
Clients factures à établir	108 520	242 119	(133 600)
Total clients bruts	25 757 637	24 521 149	1 236 489
Provision des clients	(7 703 598)	(7 526 108)	(177 490)
Total clients nets	18 054 040	16 995 041	1 058 999

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 21 144 213 DT au 31/12/2012 contre 32 205 653 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Fournisseurs débiteurs	1 024 756	3 127 821	(2 103 066)
Prêts et avances aux personnels	402 408	264 224	138 184
Report d'impôt sur les sociétés	5 169 164	3 185 055	1 984 109
Report de TFP	20 859	20 859	-
TVA. Etat, impôts et taxes	-	1 319 397	(1 319 397)
Sociétés du groupe	1 191 300	5 145 641	(3 954 341)
Débiteurs divers	5 981 245	4 954 236	1 027 009
Produits à recevoir (a)	7 898 835	15 099 300	(7 200 464)
Comptes d'attentes à régulariser	83 702	70 375	13 327
Charges constatées d'avance	1 619 890	810 727	809 163
Total autres actifs courants bruts	23 392 159	33 997 634	(10 605 476)
Provision des autres actifs courants	(2 247 946)	(1 791 982)	(455 964)
Total autres actifs courants nets	21 144 213	32 205 653	(11 061 439)

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

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Remboursement à recevoir sur perte d'exploitation	6 253 061	11 500 000	(5 246 939)
Animation commerciale	1 511 094	2 479 043	(967 949)
Charges communes	134 000	1 113 059	(979 059)
Intérêts créditeurs	680	7 197	(6 517)
Total des produits à recevoir	7 898 835	15 099 300	(7 200 464)

Note 10: Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 15 344 603 DT au 31/12/2012 contre un solde de 18 070 069 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Prêts courant liés au cycle d'exploitation	540 137	754 051	(213 914)
Echéance à moins d'un an sur prêts non courants	27 342	29 920	(2 578)
intérêts courus	310 889	-	310 889
Billets de Trésorerie	14 250 000	16 450 000	(2 200 000)
Actions cotées	216 234	836 097	(619 863)
Total des placements et autres actifs financiers	15 344 603	18 070 069	(2 725 466)

Note 11: Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 3 727 536 DT au 31/12/2012 contre un solde de 5 696 933 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Valeurs à l'encaissement	92 854	2 091 813	(1 998 959)
Banques créditrices	3 373 362	3 406 297	(32 936)
CCP	14 763	14 427	336
Caisses	246 556	184 395	62 161
Total liquidités et équivalents de liquidités	3 727 536	5 696 933	(1 969 397)

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 34 308 109 DT au 31/12/2012 contre un solde de 39 931 495 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Billets de trésorerie émis	-	11 300 000	(11 300 000)
Banques débitrices	20 451 586	18 504 270	1 947 315
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	12 949 143	9 519 857	3 429 286
Intérêt courus	907 381	607 368	300 013
Total concours bancaires et autres passifs financiers	34 308 109	39 931 495	(5 623 386)

La trésorerie au 31 décembre 2012 s'élève à (16 724 049) DT contre (12 807 338) DT au 31/12/2011. Elle se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Valeurs à l'encaissement	92 854	2 091 813	(1 998 959)
Banques créditrices	3 373 362	3 406 297	(32 936)
CCP	14 763	14 427	336
Caisses	246 556	184 395	62 161
Banques débitrices	(20 451 586)	(18 504 270)	(1 947 315)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(16 724 049)	(12 807 338)	(3 916 712)

Note 12: Capitaux propres

Les capitaux propres sont passés de 37 754 413 DT au 31/12/2011 à 45 679 774 DT au 31/12/2012. 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 31/12/2010	11 481 250	835 000	35 718 750	2 903 999	1 689 659	521 771	(952 236)	2 389 405	(5 358 515)	52 031	4 707 335	53 988 447
- Dons sur fond social					(28 446)							(28 446)
- Intérêts sur fond social						73 900						73 900
- Actions propres							(647 564)					(647 564)
- Résultat de la période									4 707 335		(4 707 335)	-
- Résultat sur cessions actions propres									(85 134)			(85 134)
Résultat de 2011											(15 546 790)	(15 546 790)
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 2012											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

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	2012	2011
1. Solde au 1er janvier		
-Trésorerie	-	269 537
-Prêts au personnel	2 256 883	1 941 892
Total	2 256 883	2 211 429
2. Ressources de l'exercice		
-Intérêts de prêts au personnel	22 503	73 900
3. Emplois de l'exercice		
-Aides au personnel non remboursables	(4 900)	(28 446)
4. Solde au 31 Décembre		
-Trésorerie	8 598	-
-Prêts au personnel	2 265 887	2 256 883
Total	2 274 486	2 256 883
Réserves pour fonds social	1 656 313	1 661 213
Intérêts sur fonds social	618 173	595 670
Total	2 274 486	2 256 883

B- Affectation du résultat de 2011

L'assemblée générale ordinaire réunie le 27 juin 2012 a décidé l'affectation du résultat de l'exercice 2011 dans la rubrique « résultats reportés ».

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 2012 se présentent comme suit :

Libellé	Montant	Nombre d'actions
Actions propres au 31 Décembre 2011	1 599 800	12 754
Achats d'actions propres	2 362 720	14 136
Ventes d'actions propres	(3 853 528)	(25 601)
Résultat de cession des actions propres	109 672	
Actions propres au 31 Décembre 2012	218 664	1 289

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 2012 et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires donnant droit aux dividendes en circulation au cours de la même période, s'élève à 2,795 DT et se présente comme suit :

$$\text{Résultat par action avant split} = \frac{6\,416\,951}{2\,296\,143} = 2,795 \text{ DT}$$

$$\text{Résultat par action après split} = \frac{6\,416\,951}{11\,480\,715} = 0,559 \text{ DT}$$

Note 13 : Emprunts

Les emprunts s'élèvent à 90 607 000 DT au 31/12/2012 contre un solde de 78 556 143 DT au 31/12/2011 et se présentent comme suit:

Libellé	Total brut	Remboursements antérieurs	Remboursements 2012	Échéance à moins d'un an au 31/12/2012	Emprunts non courants au 31/12/2012
Emprunts bancaires	117 000 000	3 924 000	9 519 857	12 949 143	90 607 000
Total des emprunts	117 000 000	3 924 000	9 519 857	12 949 143	90 607 000

Note 14 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 2 478 040 DT au 31/12/2012 contre un solde de 2 848 400 DT au 31/12/2011. Les mouvements des provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2011	Dotations	Reprise	Solde au 31/12/2012
Provisions pour risques et charges	2 848 400	349 471	719 830	2 478 040
Total des provisions pour risques et charges	2 848 400	349 471	719 830	2 478 040

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 101 187 583 DT au 31/12/2012 contre un solde de 99 623 453 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations	34 417 055	44 313 635	(9 896 580)
Fournisseurs effets à payer	60 347 125	47 578 828	12 768 297
Factures non parvenues	6 423 403	7 730 991	(1 307 587)
Total des fournisseurs	101 187 583	99 623 453	1 564 130

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 15 671 018 DT au 31/12/2012 contre un solde de 13 182 701 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit:

Libellé	Solde au 31/12/2012	Solde au 31/12/2011	Variation
Clients avances sur achats	357 213	466 293	(109 080)
Rémunérations dues	87 005	67 362	19 643
Personnels cession sur salaire	4 968	571	4 397
Dettes provisionnées sur congés payés	7 391 888	4 930 468	2 461 420
Etat, impôts et taxes	13 292	1 673 662	(1 660 370)
TVA. Etat, impôts et taxes	117 662	-	117 662
CNSS	2 166 096	1 965 665	200 431
Dettes aux sociétés du groupe	-	364 291	(364 291)
Autres créiteurs divers	1 047 531	48 865	998 666
Charges à payer	3 368 782	2 783 417	585 365
Actionnaires dividendes à payer	48 623	48 623	-
Produits constatés d'avance	1 067 958	833 485	234 473
Total des autres passifs courants	15 671 018	13 182 701	2 488 317

Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation de l'exercice 2012 s'élèvent à 497 695 278 DT contre 347 764 436 DT en 2011, soit une augmentation de 149 930 842 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Vente de marchandises	480 955 887	335 305 163	145 650 724
Autres produits d'exploitation (a)	16 739 391	12 459 273	4 280 118
Total des produits d'exploitation	497 695 278	347 764 436	149 930 842

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

Libellé	2012	2011	Variation
Participation fournisseurs aux Budgets Marketing	13 592 233	9 610 382	3 981 851
Reprise sur dotations aux provisions	1 308 489	1 617 572	(309 083)
Locations diverses	227 247	69 670	157 577
Facturation des charges communes	1 584 000	1 113 959	470 040
Facturation du produit de formation CIDES	25 893	36 000	(10 107)
Autres produits divers liés à une modification comptable	1 530	11 690	(10 160)
Total des autres produits d'exploitation	16 739 391	12 459 273	4 280 118

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues de l'exercice 2012 s'élèvent à 400 023 223 DT contre 282 835 759 DT en 2011, soit une augmentation de 117 187 464 DT.

Note 19: Charges du personnel

Les charges du personnel de l'exercice 2012 s'élèvent à 37 083 867 DT contre 33 521 138 DT en 2011, soit une augmentation de 3 562 729 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Salaires et compléments de salaire	32 064 781	29 456 009	2 608 772
Charges patronales	4 615 926	3 784 469	831 458
Autres charges sociales	403 160	280 660	122 500
Total des charges du personnel	37 083 867	33 521 138	3 562 729

Note 20: Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et provisions de l'exercice 2012 s'élèvent à 14 606 542 DT contre 14 695 195 DT en 2011, soit une baisse de 88 653 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Dotation aux amortissements	10 410 228	6 222 506	4 187 722
Dotation aux provisions pour risques et charges	349 471	2 231 953	(1 882 482)
Dotation aux provisions des comptes débiteurs	1 195 964	1 146 589	49 375
Dotation aux provisions des stocks	1 218 862	2 226 918	(1 008 056)
Résorption des charges à répartir	934 188	2 058 072	(1 123 884)
Provision pour dépréciation des comptes clients	497 829	809 158	(311 329)
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	14 606 542	14 695 195	(88 653)

Note 21: Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation de l'exercice 2012 s'élèvent à 35 005 849DT contre 29 041 972 DT en 2011, soit une augmentation de 5 963 877 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Achats non stockés de matières & fournitures	6 791 590	5 516 852	1 274 738
Loyers du siège et autres locaux	3 447 475	2 973 056	474 419
Entretien et réparations	1 996 916	1 982 029	14 887
Primes d'assurance	592 281	448 868	143 413
Autres charges liées à une modification comptable	1 637	11 227	(9 590)
Personnels extérieurs à l'entreprise	5 682 882	5 468 679	214 203
Rémunérations d'intermédiaires	1 144 185	639 597	504 588
Publicités, publications et relations publiques	6 221 792	4 706 486	1 515 306
Transport sur achats	5 040 128	3 163 255	1 876 873
Transport du personnel	901 347	666 679	234 668
Déplacements missions et réceptions	549 454	613 148	(63 694)
Frais postaux et télécommunications	1 194 122	1 266 596	(72 475)
Services Bancaires et assimilés	435 013	700 086	(265 073)
Autres Services ext. liés à une modification comptable	-	2 997	(2 997)
Charges diverses ordinaires	184 847	147 798	37 049
Autres impôts, taxes et versements .assimilés	822 183	734 620	87 562
Total des autres charges d'exploitation	35 005 849	29 041 972	5 963 877

Note 22: Charges financières nettes

Les charges financières nettes de l'exercice 2012 s'élèvent à 4 324 798 DT contre 3 841 196 DT en 2011, soit une augmentation de 483 602 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Charges d'intérêts	5 809 376	5 111 594	697 782
Perte de change	87 796	18 854	68 941
Total des charges financières	5 897 172	5 130 448	766 724
Revenu des autres créances	1 270 475	1 175 453	95 023
Gain de change	29 118	11 066	18 052
Intérêts des comptes créditeurs	272 781	102 734	170 047
Total des produits financiers	1 572 374	1 289 252	283 122
Total des charges financières nettes	4 324 798	3 841 196	483 602

Note 23: Produits des placements

Les produits de placements de l'exercice 2012 s'élèvent à 725 704 DT contre 1 403 679 DT en 2011, soit une baisse de 677 976 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Produits des placements	686 824	1 367 315	(680 491)
Moins values réalisées sur actions cotées	-	(8 044)	8 044
Moins values latentes sur actions cotées	-	(3 016)	3 016
Plus values réalisées sur actions cotées	37 746	47 424	(9 679)
Plus values latentes sur actions cotées	1 134	-	1 134
Total des produits des placements	725 704	1 403 679	(677 976)

Note 24: Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires de l'exercice 2012 s'élèvent à 1 249 272 DT contre 1 151 241 DT en 2011, soit une augmentation de 98 031 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Plus values sur cession d'immobilisations	286 962	182 368	104 594
Gains sur TR	187 764	475 483	(287 719)
Gains non récurrents	774 546	493 390	281 156
Total des autres gains ordinaires	1 249 272	1 151 241	98 031

Note N° 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires de l'exercice 2012 s'élèvent à 1 679 319 DT contre 1 495 900 DT en 2011, soit une augmentation de 183 419 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
CNSS personnel partant	823 076	805 430	17 645
Moins values sur cession d'immobilisations	300 690	9 033	291 657
Pertes non récurrentes	415 481	681 437	(265 956)
Autres pertes ordinaires liées à une modification comptable	140 073	-	140 073
Total des autres pertes ordinaires	1 679 319	1 495 900	183 419

Note N° 26 : Impôt Sur Les Sociétés

L'impôt sur les sociétés de l'exercice 2012 est calculé sur la base du minimum d'impôts (0.1% du chiffre d'affaires soit 529 705 DT.

Note 27: Note sur 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 31/12/2012 s'élèvent à 3 299 891 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 31/12/2012 s'élèvent à 1 400 890 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 31/12/2012 s'élèvent à 2 422 510 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 31/12/2012 s'élèvent à 3 274 065 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 31/12/2012 s'élèvent à 2 109 750 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 31/12/2012 s'élèvent à 3 570 751 DT.

7. Les lettres de crédits émises en 2012, échues en 2013 et dont les dossiers d'importations y afférents ont été comptabilisées en 2013 sont de l'ordre de 84 120 DT.

Note 28: Note sur les parties liées

- 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.

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 2012 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 SMG à la CMG au cours de 2012 sont de l'ordre de 250 572 DT.

- La Société Centrale Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2012 à la Société Magasin Général des frais logistiques pour un montant hors taxes de 4 686 578 DT.

- Au cours de l'exercice 2012, 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 16 709 DT et moyennant un taux de marge de 2%.

- Les ventes de la Société Central Magasin Général à la société Magasin Général au cours de l'exercice 2012 s'élèvent à 73 660 DT hors taxes.

- La société Magasin Général a vendu au cours de l'exercice 2012 à la Société Centrale Magasin Général des équipements informatiques pour une valeur de 23 604 DT hors taxes.

- La société Magasin Général a vendu au cours de l'exercice 2012 du matériel de transport d'un montant de 27 500 DT hors taxe au profit de la société Centrale Magasin Général.

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

- Au cours de l'exercice 2012, la Société l'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 2 105 834 DT, dont 413 661 DT ont été facturés en 2013.
- La société l'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 l'Immobilière Magasin Général a loué le magasin BIZERTE à la Société Magasin Général à partir du mois de Février 2012 pour un loyer annuel hors taxes de 140.000 DT, la quote-part constatée en 2012 est de 122 500 DT.
- La société magasin général a constaté au cours de l'exercice 2012 un produit hors taxes de 96 000 DT relatif à la quote-part de la société l'Immobilière Magasin Général dans les charges communes des deux exercices 2011 et 2012.

3. Opérations réalisées avec BHM (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2012 à la société BHM sa quote-part dans les charges communes de l'exercice qui s'élève à 858 000 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice 2012, la Société Magasin Général a effectué des opérations d'achats de marchandises auprès de la société BHM d'un montant hors taxes de 448 961 DT et moyennant un taux de marge de 2%.
- Au cours de l'exercice 2012, la Société Magasin Général a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 1 068 291 DT avec la société BHM au titre des ventes de marchandises et moyennant un taux de marge de 2%.

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

- La Société Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2012 à la société BHM Distribution sa quote-part dans les charges communes de l'exercice qui s'élève à 702 000 DT hors taxes.
- Au cours de l'exercice 2012, la Société Magasin Général a effectué des opérations d'achats de marchandises auprès de la société BHM Distribution d'un montant hors taxes de 106 193 DT et moyennant un taux de marge de 2%.
- Au cours de l'exercice 2012, la Société Magasin Général a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes de 12 277 871 DT avec la société BHM Distribution au titre des ventes de marchandises et moyennant un taux de marge de 2%.

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 :

Le conseil d'administration du 21 mai 2010 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 2012, le Président Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 378 780 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.

- Directeurs Généraux Adjoints :

a) L'ancien directeur général adjoint dont le mandat a pris fin le 31/03/2012 et dont la rémunération a été fixée par le conseil d'administration du 08 Février 2010, a perçu au cours de l'exercice 2012 un salaire brut de 153 152 DT.

b) Le nouveau DGA, nommé par Le conseil d'administration du 15 Juillet 2011, et dont la rémunération a été fixée par le Président du Conseil, a perçu au cours de l'exercice 2012 un salaire brut de 69 432 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 31/12/2012, sont détaillés au niveau du tableau ci après :

Montants bruts en Dinars, y compris les charges sociales	Président Directeur Général		Ancien Directeur Général Adjoint		Nouveau Directeur Général Adjoint		Administrateurs	
	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2012	Charges de l'exercice
Avantages à court terme	-	378 780	-	153 152	-	69 432	-	50 000

Note N° 29 : 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 29 Mai 2013. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.