

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

Société Magasin Général

Siège Social : 28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis

La Société Magasin Général publie ci-dessous, ses états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 14 juin 2024. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr Fehmi Laourine (AMC Ernst & Young) et Mr Mahmoud Zahaf (Cabinet Zahaf et associés).

BILAN
(Exprimé en DT)

Actifs	Notes	31-déc	
		2023	2022
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		82 374 352	82 001 945
- amortissements immobilisations incorporelles		(43 959 921)	(38 477 174)
Immobilisations incorporelles nettes	4	38 414 431	43 524 771
Immobilisations corporelles		301 055 438	293 239 394
- amortissements immobilisations corporelles		(224 759 913)	(208 974 266)
Immobilisations corporelles nettes	4	76 295 524	84 265 127
Immobilisations financières		320 652 937	314 818 324
-Provisions pour dépréciation des immobilisations financières		(9 309 065)	(640 121)
Immobilisations financières nettes	5	311 343 872	314 178 203
Total des actifs immobilisés		426 053 828	441 968 102
Autres actifs non courants	6	85 815	123 129
Total des actifs non courants		426 139 642	442 091 231
Actifs courants			
Stocks		98 739 232	115 014 360
-Provisions pour dépréciation des stocks		(4 352 099)	(4 427 068)
Stocks nets	7	94 387 133	110 587 292
Clients et comptes rattachés		31 070 977	33 414 475
-Provisions pour créances douteuses		(8 839 226)	(7 651 104)
Clients et comptes rattachés nets	8	22 231 751	25 763 371
Autres actifs courants		83 595 983	74 955 035
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(25 369 956)	(10 620 854)
Autres actifs courants nets	9	58 226 027	64 334 180
Placements et autres actifs financiers	10	83 268 602	76 148 713
Liquidités et équivalents de liquidités	11	4 984 546	3 965 843
Total des actifs courants		263 098 059	280 799 399
Total des actifs		689 237 701	722 890 630

BILAN
(Exprimé en DT)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	31-déc	
		2023	2022
Capital social		15 777 070	11 481 250
Réserves		92 933 244	54 270 864
Autres capitaux propres		3 468 926	3 395 365
Actions propres		(439 936)	(439 936)
Autres compléments d'apport		645 024	645 024
Résultats reportés		7 606 313	3 429 390
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		119 990 640	72 781 956
Résultat de l'exercice		(34 009 323)	4 176 923
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice	12	85 981 317	76 958 879
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts et dettes assimilées	13	82 751 857	133 656 823
Provisions pour risques et charges	14	16 927 809	14 170 215
Dépôts et cautionnements reçus		386 233	479 912
Total des passifs non courants		100 065 898	148 306 950
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	309 402 050	285 109 644
Autres passifs courants	16	49 685 067	42 348 251
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	144 103 368	170 166 906
Total des passifs courants		503 190 486	497 624 801
Total des passifs		603 256 384	645 931 750
Total des capitaux propres et des passifs		689 237 701	722 890 630

Etat de résultat			
(Exprimé en DT)			
	Notes	Période 12 mois	
		Allant du 01.01 au 31.12	
		2023	2022
Produits d'exploitation			
Revenus		984 555 078	916 978 952
Autres produits d'exploitation		37 849 376	36 092 610
Total des produits d'exploitation	17	1 022 404 454	953 071 561
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises vendues	18	827 388 581	768 754 622
Charges de personnel	19	77 628 230	72 720 261
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	53 514 389	37 578 236
Autres charges d'exploitation	21	77 394 819	74 985 567
Total des charges d'exploitation		1 035 926 019	954 038 687
Résultat d'exploitation		(13 521 565)	(967 125)
Charges financières nettes	22	(28 254 490)	(30 090 684)
Produits des placements	23	9 274 418	7 228 738
Autres gains ordinaires	24	1 505 837	39 016 817
Autres pertes ordinaires	25	(809 100)	(8 925 979)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(31 804 900)	6 261 766
Impôt sur les bénéfices	26	2 204 423	2 084 844
Résultat des activités ordinaires après impôt		(34 009 323)	4 176 923
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		(34 009 323)	4 176 923
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		(34 009 323)	4 176 923

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en DT)

	Note	Période 12 mois Allant du 01.01 au 31.12	
		2023	2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		(34 009 323)	4 176 923
Ajustements pour:			
* Amortissements et provisions		72 976 111	25 152 729
* Reprises sur amortissements des immobilisations		1 098 483	(91 326)
* Reprises sur provisions		(24 567 974)	(27 612 877)
* Plus ou moins values de cession des immobilisations	24	186 365	33 381 674
* Régularisation des immobilisations			
* Variation des :			
- stocks	7	16 275 128	(17 229 208)
- créances	8	2 343 498	(3 417 018)
- autres actifs	9	(8 640 948)	(5 899 699)
- fournisseurs et autres passifs courants		31 629 223	81 104 092
Charges d'intérêt	22	28 254 490	30 090 684
produits de placements		(9 274 418)	(7 228 738)
Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles	25	(1 098 483)	91 326
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		75 172 151	112 518 563
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(8 374 816)	(36 308 023)
Charges à répartir			
Autres cautionnements versés		21 011	(21 313)
Prêts aux personnels		655 976	(54 205)
Décaissements pour titres de participations		(6 511 600)	(33 395 720)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		186 365	33 816 283
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		(14 023 064)	(35 962 979)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Actions propres		-	-
Opérations sur fonds social		73 561	87 809
Décaissements sur remboursements d'emprunts		3 377 704	8 258 375
Décaissements des intérêts sur emprunts		(28 254 490)	(30 090 684)
Variation des cautionnements reçus		(93 679)	1 738
Variation des placements et autres actifs financiers courants		(7 119 889)	(6 500 334)
Emission d'action suite à une augmentation de capital		42 958 200	
produits de placements		9 274 418	7 228 738
Concours Bancaires courant		(15 602 275)	10 866 826
Encaissements provenant des emprunts		(54 282 670)	(64 393 069)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(49 669 120)	(74 540 601)
Variation de trésorerie		11 479 966	2 014 982
Trésorerie au début de l'exercice		(75 484 324)	(77 499 307)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11	(64 004 358)	(75 484 324)

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 2023, le réseau de la société s'étend sur 103 points de vente.

Le capital de la SMG au 31/12/2023 s'élève à 15 777 070DT.

Le 17/03/2023 l'Assemblée Générale Extraordinaire a décidé d'augmenter le capital de la société en le ramenant à 15 777 070 DT par l'émission de 4 295 820 actions à 10 DT l'action soit 1 DT de nominal et 9 DT prime d'émission.

Note 2 : Déclaration de conformité

Les états financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont établis conformément aux normes comptables Tunisiennes telles que définies par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au Système Comptable des Entreprises et le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité. Les règles, les méthodes et les principes adoptés pour l'enregistrement des opérations au courant ou à la fin de l'exercice ne comportent aucune dérogation significative par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

Note 3 : Principes comptables appliqués

Les états financiers ont été établis par référence aux hypothèses sous-jacentes et aux conventions comptables de base suivantes :

- Hypothèse de continuité de l'exploitation ;
- Hypothèse de la comptabilité d'engagement ;
- Convention de l'entité ;
- Convention de l'unité monétaire ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention du cout historique ;
- Convention de la réalisation du revenu ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de l'objectivité ;
- Convention de permanence des méthodes ;
- Convention de l'information complète ;
- Convention de prudence ;
- Convention de l'importance relative ;
- Convention de prééminence du fond sur la forme.

Les états financiers de l'exercice 2023 couvrent la période allant du 1^{er} janvier 2023 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 monnaies étrangères 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 monnaies 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 date de mise en service en appliquant les taux suivants :

- Matériels de transport	20%
- Equipements de bureau	20%
- Outillages	10%
- Matériels informatique	15%
- Logiciels	33%
- Fonds de commerce	5%
- Bâtiments	5%

3.3 Test de dépréciation des points de vente

Pour la bonne valorisation des unités, un test cyclique d'évaluation des points de vente est mis en place permettant de refléter l'image fidèle de ces unités génératrices de trésorerie.

Ce test tient compte de la rentabilité de chaque point de vente durant les 3 derniers exercices ainsi que de la croissance de son chiffre d'affaires et ce à compter à partir de sa 6^{ème} année d'activité.

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

3.4 Taxe sur la valeur ajoutée

Les charges et les investissements sont comptabilisés en hors TVA récupérable calculée conformément à l'article 9 du Code de la TVA. Les TVA collectées et récupérables sont enregistrées dans les comptes appropriés de l'Etat et des collectivités publiques. Enfin de période, le solde de ces comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

3.5 Placement

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par leur nature, peuvent être liquidés à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées sont portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

3.6 Stocks :

A) Méthode de valorisation du stock :

La Société a procédé au 31/12/2023 à la valorisation de son stock en appliquant la méthode du dernier prix d'achat.

B) Estimation des provisions sur stocks :

Le calcul de la provision totale sur stock au 31/12/2023 a tenu compte de l'antériorité des articles. La valeur de la provision est estimée à 4 352 099 DT au 31/12/2023 contre une provision de 4 427 068 DT au 31/12/2022.

3.7 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.

3.8 Provision pour Congés payés

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

3.9 L'état de résultat

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

Notes sur les comptes du bilan

Note N° 4 : Immobilisations incorporelles et Corporelles

Le tableau de variation des immobilisations corporelles et incorporelles entre la période allant du 01 janvier 2023 au 31 décembre 2023 se présente comme suit :

Tableau des immobilisations et des amortissements au31-12-2023

Rubrique	Valeurs brutes					Amortissements							Valeur comptable nette		
	Solde au 31/12/2022	Acquisition	TRANSFERT	Rebut	Cession	Solde au 31-12-2023	Solde au 31/12/2022	Dotation	Reprise provision complémentaire	Transfert	Rebut	Cession	Solde au 31-12-2023	Au31-12-2023	Au 31/12/2022
Logiciels de gestion	27 569 678	372 407	4 897 890	0	0	32 839 976	24 574 978	2 733 873	0	0	0		27 308 851	5 531 125	2 994 700
Fonds de commerce	49 534 377	0	0	0	0	49 534 377	13 902 196	2 476 076	272 798	0	0		16 651 070	32 883 307	35 632 181
LOGICIEL EN COURS	4 897 890	0	-4 897 890	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	4 897 890
Total des immobilisations incorporelles	82 001 945	372 407	0	0	0	82 374 352	38 477 174	5 209 949	272 798	0	0		43 959 921	38 414 431	43 524 771
Terrains Nus	5 579 788	0	0	0	0	5 579 788	139 526	0	0	0	0	0	139 526	5 440 262	5 440 262
Bâtiments	31 290 261	0	0	0	0	31 290 261	20 241 035	1 248 337	0	0	0	0	21 489 372	9 800 889	11 049 226
Instal.gles, agenc,aménag,d.const	30 197 119	192 688	1 179 436	0	(0)	31 569 243	24 152 753	1 636 328	0	966 925	(0)	0	26 756 006	4 813 237	6 044 366
Matériels industriel	66 997 460	2 897 766	0	0	(1 980 527)	67 914 699	51 908 865	4 508 077	0	0	0	(1 962 275)	54 454 667	13 460 032	15 088 595
Mat.Outillage	1 980 828	305 080	0	0	(246 618)	2 039 290	1 952 765	180 171	0	0	0	(246 618)	1 886 319	152 972	28 063
Matériels de transport de Biens	127 860	0	0	0	0	127 860	127 860	0	0	0	0	0	127 860	0	0
Matériels de transport de Pers.	6 459 070	1 312 402	0	(0)	(355 636)	7 415 836	3 993 004	969 278	0	0	0	(322 723)	4 639 559	2 776 277	2 466 065
Instal.gles,agenc,aménag,div.ident	54 372 917	3 156 117	0	0	(1 582 645)	55 946 388	42 102 782	3 620 262	0	0	0	(1 571 602)	44 151 442	11 794 946	12 270 135
Instal.gles,agenc,aménag,non ident	80 556 852	2 804 870	-1 179 436	0	(26 849)	82 155 438	50 681 716	6 088 680	825 685	-966 925	0	(26 556)	56 602 600	25 552 838	29 875 136
Equipement de Bureau (mobilier)	2 457 290	129 503	0	0	(257 696)	2 329 098	2 083 645	199 877	0	0	0	(257 679)	2 025 841	303 256	373 646
Equipement.Bur. (materiel)	56 710	0	0	0	(10 607)	46 103	56 561	69	0	0	0	(10 607)	46 023	80	149
Equipement informatique	13 163 237	1 478 197	0	0	0	14 641 434	11 533 753	906 946	0	0	0	0	12 440 699	2 200 736	1 629 484
Total des immobilisations corporelles	293 239 394	12 276 624	0	0	(4 460 580)	301 055 438	208 974 266	19 358 025	825 685	0	0	(4 398 061)	224 759 913	76 295 524	84 265 127
Total des immobilisations	375 241 339	12 649 031	0	0	(4 460 580)	383 429 790	247 451 440	24 567 974	1 098 483	0	0	(4 398 061)	268 719 835	114 709 956	127 789 899

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 311 343 872 DT au 31/12/2023 contre un solde de 314 178 203 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Titres de participation (a)	311 497 425	304 985 825	6 511 600
prêt obligataire auprès de l'état	500 000	500 000	-
Prêts aux personnels	1 476 114	2 132 090	(655 976)
Dépôts et cautionnements	7 179 398	7 200 409	(21 011)
Total immobilisations financières brutes	320 652 937	314 818 324	5 834 613
Provision dépréciation titres de participation	(8 918 935)	(250 000)	(8 668 935)
Provision dépréciation Prêt personnel et des cautions	(390 130)	(390 121)	(9)
Total immobilisations financières nettes	311 343 872	314 178 203	(2 834 332)

(a) : Le détail des titres de participation à la clôture de l'exercice 2023, se présente comme suit :

Participations	Solde au 31/12/2023	Provision	VCN 31/12/2023
Sté LIMG	173 365 000	-	173 365 000
Sté CMG	4 800 163	-	4 800 163
BHM	82 981 146	-	82 981 146
Sté Inf Services	20 000	-	20 000
GSI TUNISIA	2 000	-	2 000
Sté Socelta	50 000	50 000	-
T D A	200 000	200 000	-
LMG	1 029 999	-	1 029 999
FOUNA	7 591 600	7 591 600	-
NEXUS	1 077 335	1 077 335	-
MG INTERNATINAL	999 990	-	999 990
SODAD	1	-	1
CLOUD MASTER	302 960	-	302 960
Sahra Palace	1	-	1
FORMA PRO	34 800	-	34 800
Porte de France Immobilière	39 042 430	-	39 042 430
Total	311 497 425	8 918 935	302 578 490

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 85 815 DT au 31/12/2023 et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur brute 31/12/2022	Résorption 2023	VCN 31/12/2023
Charges à répartir	123 129	37 314	85 815
Total	123 129	37 314	85 815

Note 7 : Stock de marchandises

La valeur nette du stock de marchandises s'élève à 94 387 133 DT au 31/12/2023 contre un solde de 110 587 292 DT au 31/12/2022 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Stocks de marchandises chez SMG	98 592 881	114 795 794	(16 202 913)
Stocks de marchandises chez des tiers	146 350	218 565	(72 215)
Total Stocks de marchandises brutes	98 739 232	115 014 360	(16 275 128)
Provisions des stocks	(4 352 099)	(4 427 068)	74 969
Total Stocks de marchandises nettes	94 387 133	110 587 292	(16 200 158)

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 22 231 751 DT au 31/12/2023 contre un solde de 25 763 371 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Clients effets à recevoir	452 505	1 133 718	(681 213)
Clients sociétés et associations	21 217 606	24 611 531	(3 393 925)
Clients douteux ou litigieux	8 839 226	7 651 104	1 188 122
Clients factures à établir	561 640	18 122	543 518
Total clients bruts	31 070 977	33 414 475	(2 343 498)
Provisions des clients	(8 839 226)	(7 651 104)	(1 188 122)
Total clients nets	22 231 751	25 763 371	(3 531 620)

Les clients sociétés et associations se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Clients groupe	3 796 919	8 224 882	(4 427 963)
Client hors groupe	14 225 454	13 245 265	980 189
Clients personnels	3 195 232	3 141 384	53 848
Total clients sociétés et associations	21 217 606	24 611 531	(3 393 925)

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 58 226 027 DT au 31/12/2023 contre un solde de 64 334 180 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Fournisseurs débiteurs	210 223	2 687 585	(2 477 362)
Prêts et avances aux personnels	709 714	814 968	(105 254)
Report d'impôt sur les sociétés	25 190 150	14 823 187	10 366 962
Sociétés du groupe	20 116 267	27 785 191	(7 668 924)
Débiteurs divers	27 758 707	23 106 832	4 651 875
Produits à recevoir	3 386 657	419 916	2 966 741
Comptes d'attentes à régulariser	118 243	116 467	1 776
Charges constatées d'avance	6 106 022	5 200 888	905 134
Total autres actifs courants bruts	83 595 983	74 955 035	8 640 948
Provisions des autres actifs courants	(25 369 956)	(10 620 854)	(14 749 101)
Total autres actifs courants nets	58 226 027	64 334 180	(6 108 154)

Note 10 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 83 268 602 DT au 31/12/2023 contre un solde de 76 148 713 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Prêts courant liés au cycle d'exploitation	1 573 787	803 898	769 889
Echéance à moins d'un an sur prêts non courants	26 522	26 522	-
Billets de Trésorerie	81 500 000	75 150 000	6 350 000
Actions cotées	160 682	160 682	-
Intérêts courus	7 611	7 611	-
Total des placements et autres actifs financiers	83 268 602	76 148 713	7 119 889

Note 11 : Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 4 984 546 DT au 31/12/2023 contre un solde de 3 965 843 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Valeurs à l'encaissement	922 278	1 028 214	(105 935)
Banques créditrices	3 332 999	2 157 749	1 175 250
CCP	4 032	4 032	-
Caisses	725 237	775 848	(50 611)
Total liquidités et équivalents de liquidités	4 984 546	3 965 843	1 018 703

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 144 103 368 DT au 31/12/2023 contre un solde de 170 166 906 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
----------------	----------------------------	----------------------------	------------------

Banques débitrices	68 988 904	79 450 168	(10 461 263)
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	54 282 670	64 393 069	(10 110 399)
Billets de trésorerie reçus	5 100 000	5 100 000	-
Intérêt courus	3 245 682	4 223 670	(977 988)
Emprunt courant lié au cycle d'exploitation	12 486 112	17 000 000	(4 513 888)
Total concours bancaires et autres passifs financiers	144 103 368	170 166 906	(26 063 538)

La trésorerie au 31 décembre 2023 s'élève à (64 004 358) DT contre (75 484 324) DT au 31/12/2022 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Valeurs à l'encaissement	922 278	1 028 214	(105 935)
Banques créditrices	3 332 999	2 157 749	1 175 250
CCP	4 032	4 032	-
Caisses	725 237	775 848	(50 611)
Banques débitrices	(68 988 904)	(79 450 168)	10 461 263
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(64 004 358)	(75 484 324)	11 479 966

Note 12 : Capitaux propres

Les capitaux propres ont passé de 76 958 879 DT au 31/12/2022 à 85 981 317 DT au 31/12/2023. 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	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2021	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 390 093	1 917 463	(439 936)	645 024	21 632 887	(18 203 497)	72 694 147
- Dons sur fond social											
- Intérêts sur fond social					87 809						87 810
- Actions propres											-
- Résultat de la période									(18 203 497)	18 203 497	-
'-Distribution de dividendes											
Résultat de l'exercice 2022										4 176 923	4 176 923
Capitaux propres au 31/12/2022	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 477 902	1 917 463	(439 936)	645 024	3 429 390	4 176 923	76 958 879
- Dons sur fond social											-
Augmentation de capital	4 295 820										4 295 820
Réserve			38 662 380								38 662 380
- Intérêts sur fond social					73 561						73 561
- Actions propres											-
- Résultat de la période									4 176 923	(4 176 923)	-
'-Distribution de dividendes											-
Résultat de l'exercice 2023										(34 009 323)	(34 009 323)
Capitaux propres au 31/12/2023	15 777 070	1 148 125	74 881 130	17 403 989	1 551 463	1 917 463	(439 936)	645 024	7 606 312	(34 009 323)	85 981 317

A- Fonds social :

Les opérations remboursables financées par la réserve pour fonds social sont inscrites à l'actif de l'entreprise et le montant utilisé de cette réserve est porté au niveau des notes aux états financiers. Les rémunérations rattachées à ces opérations viennent en augmentation de la réserve pour fonds social.

Les opérations non remboursables financées par la réserve pour fonds social viennent en déduction de cette réserve.

Libellé	2023	2022
1. Solde au 1er janvier		
-Trésorerie		
-Prêts au personnel	3 395 365	3 307 555
Total	3 395 365	3 307 555
2. Ressources de l'exercice		
-Intérêts de prêts au personnel	73 561	87 809
3. Solde au 31 Décembre		
-Trésorerie		
-Prêts au personnel	3 468 926	3 395 365
Total	3 468 926	3 395 365
Réserves pour fonds social	1 551 463	1 477 902
Intérêts sur fonds social	1 917 463	1 917 463
Total	3 468 926	3 395 365

B- Actions propres

Le nombre des actions propres détenues par la SMG au 31/12/2023 est de 13 227 actions valorisées à 439 936 DT.

C- 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 2023 et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires donnant droit aux dividendes en circulation au cours de la même période, s'élève à (2,157) DT calculé comme suit :

$$\text{Résultat par action} = \frac{(34\,009\,323)}{15\,763\,843} = -2,157$$

Note 13 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent à 82 751 857 DT au 31/12/2023 contre un solde de 133 656 823 DT au 31/12/2022 et se présentent comme suit :

Emprunt	Emprunt non courant au 31/12/22	Échéance à moins d'un an au 31/12/22	Remboursement 2023	Échéance à moins d'un an au 31/12/23	Emprunt non courant au 31/12/23
Emprunts bancaires	133 656 823	64 393 069	61 015 365	54 282 670	82 751 857
Total des emprunts	133 656 823	64 393 069	61 015 365	54 282 670	82 751 857

Note 14 : Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 14 170 215 DT au 31/12/2022 contre un solde de 16 927 809 DT au 31/12/2023. Les mouvements des provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2022	Dotation 2023	Solde au 31/12/2023
Provisions pour risques et charges	14 170 215	2 757 594	16 927 809
Total des provisions pour risques et charges	14 170 215	2 757 594	16 927 809

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 309 402 050 DT au 31/12/2023 contre un solde de 285 109 644 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations	126 747 119	90 681 466	36 065 653
Fournisseurs effets à payer	168 529 036	144 147 470	24 381 566
Factures non parvenues	14 125 896	50 280 708	(36 154 812)
Total des fournisseurs	309 402 050	285 109 644	24 292 407

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 49 685 067 DT au 31/12/2023 contre un solde de 42 348 251 DT au 31/12/2022 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	Variation
Clients avances sur achats	1 246 178	1 095 230	150 947
Rémunérations dues	377 868	375 646	2 222
Personnels cession sur salaire	(216 066)	(191 964)	(24 103)
Dettes provisionnées liés au personnel	7 087 003	6 952 012	134 991
TVA et Autres impôts et taxes	18 093 530	13 594 736	4 498 794
CNSS	5 050 367	4 432 694	617 673
Autres créditeurs divers	5 352 846	4 283 898	1 068 948
Charges à payer	9 725 237	8 724 641	1 000 595
Produits constatés d'avance	2 968 104	3 081 356	(113 252)
Total des autres passifs courants	49 685 067	42 348 251	7 336 816

Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation de l'exercice 2023 s'élèvent à 1 022 404 454DT contre 953 071 561 DT en 2022, soit une augmentation de 69 332 893 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Vente de marchandises	984 555 078	916 978 952	67 576 126
Autres produits d'exploitation	37 849 376	36 092 610	1 756 767
Total des produits d'exploitation	1 022 404 454	953 071 561	69 332 893

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues de l'exercice 2023 s'élèvent à 827 388 581 DT contre 768 754 622 DT en 2022, soit une hausse de 58 633 959 DT.

Note 19 : Charges du personnel

Les charges du personnel de l'exercice 2023 s'élèvent à 77 628 230 DT contre 72 720 261 DT en 2022, soit une hausse de 4 907 969 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Salaires et compléments de salaire	75 121 792	69 262 823	5 858 968
Autres charges sociales	2 506 438	3 457 438	(951 000)
Total des charges du personnel	77 628 230	72 720 261	4 907 969

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions de l'exercice 2023 s'élèvent à 53 514 389 DT contre 37 578 236 DT en 2022, soit une hausse de 15 936 153 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Dotations aux amortissements	25 666 454	27 521 551	(1 855 096)
Provisions sur titre de participation	8 668 945	-	8 668 945
Dotation/Reprise aux provisions pour risques et charges	2 988 190	3 788 641	(800 451)
Dotations aux provisions des comptes débiteurs	15 092 599	2 107 796	12 984 803
Dotations aux provisions des stocks	(74 969)	(475 320)	400 351
Résorptions des charges à répartir	166 036	4 103 912	(3 937 876)
Provisions pour dépréciation des comptes clients	1 007 134	531 658	475 477
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	53 514 389	37 578 236	15 936 153

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation de l'exercice 2023 s'élèvent à 77 394 819 DT contre 74 985 567 DT en 2022, soit une hausse de 2 409 252 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Achats non stockés de matières & fournitures	15 155 778	16 319 417	(1 163 638)
Loyers du siège et autres locaux	15 504 432	14 389 085	1 115 346
Transport sur achats	9 582 827	9 425 633	157 195
Publicités, publications et relations publiques	7 441 766	5 720 384	1 721 381
Personnels extérieurs à l'entreprise	10 281 986	8 956 139	1 325 846
Entretien et réparations	6 772 646	6 497 068	275 579
Autres impôts, taxes et versements. Assimilés	2 528 696	2 663 303	(134 607)
Rémunérations d'intermédiaires	1 537 798	1 825 815	(288 017)
Transport du personnel	1 253 822	1 618 707	(364 885)
Déplacements missions et réceptions	1 175 954	1 276 893	(100 940)
Frais postaux et télécommunications	1 317 441	1 252 758	64 683
Primes d'assurance	3 173 999	2 904 157	269 842
Services Bancaires et assimilés	1 501 912	1 302 592	199 320
Charges diverses ordinaires	165 762	833 616	(667 853)
Total des autres charges d'exploitation	77 394 819	74 985 567	2 409 252

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes de l'exercice 2023 s'élèvent à 28 254 490 DT contre 30 090 684 DT en 2022, soit une baisse de 1 836 194 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Charges d'intérêts	33 043 805	34 908 167	(1 864 362)
Perte de change	(25 102)	(5 314)	(19 788)
Total des charges financières	33 018 704	34 902 854	(1 884 150)
Revenu des autres créances	2 631 307	1 889 238	742 068
Intérêts des comptes créditeurs	2 132 907	2 922 931	(790 024)
Total des produits financiers	4 764 214	4 812 170	(47 956)
Total des charges financières nettes	28 254 490	30 090 684	(1 836 194)

Note 23 : Produits des placements

Les produits de placements de l'exercice 2023 s'élèvent à 9 274 418 DT contre 7 228 738 DT en 2022, soit une augmentation de 2 045 680 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Produits des placements	8 786 298	7 187 644	1 598 654
Dividendes	488 120	41 094	447 026
Total des produits des placements	9 274 418	7 228 738	2 045 680

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires de l'exercice 2023 s'élèvent à 1 505 837 DT contre 39 016 817DT en 2022, soit une baisse de 37 510 980DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Plus-values sur cession d'immobilisations	192 672	38 460 212	(38 267 540)
Autres gains non récurrents	1 394 926	578 315	816 611
Gains nets sur tickets repas	(81 761)	(21 710)	(60 050)
Total des autres gains ordinaires	1 505 837	39 016 817	(37 510 980)

Note N° 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires de l'exercice 2023 s'élèvent à 809 100 DT contre 8 925 979 DT en 2022, soit une baisse de 8 116 879 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2023	2022	Variation
Moins-values sur cession d'immobilisations	6 307	5 078 538	(5 072 231)
Pertes non récurrentes	802 793	3 847 441	(3 044 648)
Total des autres pertes ordinaires	809 100	8 925 979	(8 116 879)

Note N° 26 : Impôts sur les bénéfices :

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2023 s'élèvent à 2 204 423DT.

Conformément aux dispositions des articles 8 et 48 du code de l'IRPP et de l'IS, les déficits d'exploitation constatés au titre d'un exercice donné sont déductibles successivement des résultats des 5 années qui suivent l'année au titre de laquelle ils ont été constatés. Les amortissements réputés différés en période déficitaire restent déductibles sans limite dans le temps.

La déduction s'effectue conformément à l'ordre suivant :

- les déficits reportables
- les amortissements de l'exercice concerné
- les amortissements réputés différés provenant des exercices antérieurs.

Les amortissements et déficits non encore imputés se présentent comme suit :

Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Report déficitaire non encore imputé		-	-
Amortissements de l'exercice non imputés	-	-	-
Amortissements différés non encore imputés	1 164 538	(***) 3 108 362	-1 943 824
Total report et amortissements non encore imputés	1 164 538	(***) 3 108 362	-1 943 824

(***) Le Déficit reporté de 2022 a été retraité pour qu'il soit conforme avec la déclaration définitive de 2022

Note N° 27 : Les parties liées :

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

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 114 007DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectuée au profit de la Société Centrale Magasin Général.
- Les ventes en TTC de la Société Centrale Magasin Général à la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2023 s'élèvent à 14 955 922DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 1 628 DT relatif à la quote-part de la Société Centrale Magasin Général dans les charges communes locatives.
- La société « SMG » a facturé à la société « CMG » au titre de l'exercice 2023 des ristournes de fin d'année pour un montant global de 366 000DT.
- Au cours de l'exercice 2023, la Société Magasin Général a constaté un produit hors taxes de 250 000 DT et ce au titre de la rémunération du compte courant associés de la Société Centrale Magasin Général s'élevant à 2 490 384 DT au 31 décembre 2023.

2. Opérations réalisées avec la LMG (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 94 804DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectuée au profit de la Société logistique Magasin Général.
- La Société logistique Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2023 à la Société Magasin Général des frais de logistiques d'un montant hors taxes de 9 889 025DT.
- La société « LMG » a accordé à la société « SMG » au cours de l'exercice 2023 des ristournes sur frais logistiques pour un montant global Hors Taxes de 494 451DT.
- La société « SMG » a facturé à la société « LMG » au titre de l'exercice 2023 la location de son dépôt sis à BEN AROUS pour un montant global de 34 412 DT.

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

- Au cours de l'exercice 2023, la société Immobilière Magasin Général a loué à la Société Magasin Général des locaux commerciaux pour une valeur annuelle hors taxes de 3 620 853DT.
- Au cours de l'exercice 2023, la société Immobilière Magasin Général a facturé à la Société Magasin Général des frais de gestion pour une valeur hors taxes de 128 604DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 78 187DT relatif à la quote-part de la Société Immobilière Magasin Général dans les charges communes locatives.
- Les intérêts sur compte courant facturés par la Société Magasin Général à la Société Immobilière Magasin Général au cours de l'exercice 2023 se sont élevés à 947 732DT et ce au titre de la rémunération du compte courant associés s'élevant à 8 367 878DT au 31/12/2023.

4. Opérations réalisées avec BHM (Filiale de SMG)

- Au cours de l'exercice 2023, la société BHM a loué à la Société Magasin Général des locaux commerciaux pour une valeur annuelle hors taxe de 1 702 657DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 680 000DT et ce au titre de la rémunération du compte courant associés s'élevant à 7 851 226DT au 31/12/2023.

5. Opérations réalisées avec BHM Distribution (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 24 000 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectuée au profit de la Société BHM Distribution.

6. Opérations réalisées avec BHM Immobilière (Filiale de SMG)

- La société Immobilière BHM a loué au cours de l'exercice 2023 à la Société Magasin Général des locaux commerciaux pour une valeur annuelle hors taxes de 864 605DT.
- La société Immobilière BHM a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 10 752DT et ce au titre de la rémunération du compte courant associés s'élevant à 2 299 206DT au 31/12/2023.

7. Opérations réalisées avec MG SICAR (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 12 000 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectués au profit de la société MG SICAR.

8. Opérations réalisées avec MG INVEST (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 12 000 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectués au profit de la société MG INVEST.

9. Opérations réalisées avec MG International (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 24 000 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectués au profit de la société MG International.

10. Opérations réalisées avec SS auto (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 138 504DT et ce au titre de la rémunération d'un compte courant associé s'élevant à 1 495 124DT au 31/12/2023.

11. Opérations réalisées avec FOUNA (Filiale de SMG)

- Les ventes en TTC de la Société Magasin Général à la Société Founa Distribution au cours de l'exercice 2023 s'élèvent à 3 438 957DT.
- Le compte courant associés s'élève à 1 352 585DT au 31/12/2023, aucun produit d'intérêt n'a été constaté par la société Magasin Général.
- Au cours de l'exercice 2023, la Société Magasin Général a pris part au capital de la société Founa Distribution par conversion des créances pour une valeur de 7 591 600DT.

12. Opérations réalisées avec Nexus (Filiale de SMG)

- Le compte courant associés s'élève à 207 307DT au 31/12/2023, aucun produit d'intérêt n'a été constaté par la société Magasin Général.

13. Opérations réalisées avec Porte de France Immobilière (Filiale de SMG)

- Au cours de l'exercice 2023, la société Porte de France Immobilière a constaté un produit hors taxes de 392 857DT et ce au titre des charge locative de MG Bab Bhar.

14. Opérations réalisées avec Master Cloud (Filiale de SMG)

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 88 765 DT au titre des frais annuels d'assistance informatique effectuée au profit de la Société Cloud Master.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 10 000 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectuée au profit de la Société Cloud Master.
- La société Cloud Master a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 1 940 300 DT au titre des prestations informatiques, de consommation Azure et d'hébergement informatique effectuée au profit de la société Magasin Général.

15. Opérations réalisées avec la Société CFI :

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 41 600DT et ce au titre de la rémunération d'un compte courant associé s'élevant à 1 000 000DT au 31/12/2023.

16. Opérations de financement par des billets de trésorerie

- Au cours de l'exercice 2023, la Société Magasin Général a réalisé des opérations de financement en billets de trésorerie au profit des parties liées.
- Le solde des billets de trésorerie souscrit par la Société Magasin Général et non échus au 31 décembre 2023 ainsi que les produits financiers réalisés au cours de l'exercice 2023 se présentent comme suit :

Désignation	Billets de trésorerie non échus au 31/12/2023	Produits financiers constatés en 2023
BHM Promogro	8 500 000	926 920
Centrale Magasin Général	3 400 000	336 358
Immobilière Magasin Général	62 400 000	6 652 660
SS AUTO	1 550 000	167 805
SOINDI	2 000 000	229 740
BHM IMMOILIERE	3 650 000	472 815
Total général	81 500 000	8 786 298

- Le solde des billets de trésorerie émit par la Société Magasin Général et non échus au 31 décembre2023 ainsi que les charges financières subits au cours de l'exercice 2023 se présentent comme suit :

Désignation	Billets de trésorerie non échus au 31/12/2023	Charges financières constatées en 2023
LMG	4 500 000	457 998
CMG	600 000	53 540
Total général	5 100 000	511 538

29.Solde intermédiaire de gestion :

PRODUITS	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	CHARGES	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022	SOLDES	Solde au 31/12/2023	Solde au 31/12/2022
Revenus et autres produits d'exploitation	1 022 404 454	953 071 561	Déstockage de production	0	0	Production		
Total			Total	0	0			
Production	0	0	Achats consommés	827 388 581	768 754 622	Marge commerciales	195 015 873	184 316 940
Marge commerciale	195 015 873	184 316 940	Autres charges externes	74 866 123	72 322 264		120 149 750	111 994 675
Subvention d'exploitation			Total	74 866 123	72 322 264	Valeur ajoutée brute	120 149 750	111 994 675
Total	195 015 873	184 316 940						
Valeur ajoutée brute	120 149 750	111 994 675	Impôts et taxes	2 528 696	2 663 303			
			Charges du personnel	77 628 230	72 720 261			
Total	120 149 750	111 994 675	Total	80 156 926	75 383 564	Excédent brut d'exploitation	39 992 824	36 611 111
Excédent brut d'exploitation	39 992 824	36 611 111	Ou insuffisance d'exploitation					
Autres produits ordinaires	1 505 837	39 016 817	Autres charges ordinaires	809 100	8 925 979			
Produits financiers	9 274 418	7 228 738	Charges financières	28 254 490	30 090 684			
			Dotations aux amortissements et Ordinaires	53 514 389	37 578 236			
			Impôt sur le résultat ordinaires	2 204 423	2 084 844			
Total	50 773 079	82 856 666		84 782 402	78 679 743	Résultat des activités ordinaires	(34 009 323)	4 176 923
Résultat des activités ordinaires			Résultats négatifs des activités ordinaires	(34 009 323)	4 176 923			
Gains extraordinaires			Pertes extraordinaires					
Effet positif des modifications comptables			Effet négatif des modifications comptables					
			Impôt sur les éléments extraordinaires et sur les modifications comptables					
			Contribution conjoncturelle					
Total			Total	(34 009 323)	4 176 923	Résultat net après modification comptable	(34 009 323)	4 176 923

Note N° 30 : Les engagements hors bilan :

TYPE D'ENGAGEMENT	Valeur Totale	Tiers	Entreprises liées	Observations
1 Engagements donnés				
1b Garanties réelles				
Hypothèque	10 000 000	UIB		Nantissement en 1er rang sur matériel
	10 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	7 600 000	UIB		Nantissement en 1er rang sur matériel
	10 000 000	UBCI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	10 000 000	UIB		Nantissement en 1er rang sur matériel
	7 000 000	BNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	13 000 000	BNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	12 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	20 000 000	BNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
Nantissement	10 000 000	BH		Nantissement en 1er rang sur matériel et véhicule
	18 530 000	BNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	10 000 000	BT		Nantissement en 1er rang sur Fonds de commerce situé à Tunis route de la Marsa et sur matériel
	19 600 000	BT		Nantissement Matériel fixe
	10 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	3 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	7 000 000	ATTIJERI		Nantissement en 1er rang sur matériel
	6 347 000	ZITOUNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	3 772 366	ZITOUNA		Nantissement en 1er rang sur matériel
	6 000 000	AB		Signature du contrat
Signature du contrat	20 000 000	ZITOUNA		Signature du contrat
	10 000 000	BNA		Signature du contrat
	10 000 000	AB		Signature du contrat
Hypothèque et Nantissement	10 000 000	UBCI		*Hypothèque en 1er rang sur la propriété d'un immeuble objet de TF N°22331 Ariana située à Ariana d'une superficie de 12580 m² *Nantissement en 1er rang sur fonds de commerce exploité à la route Teniour Km 3 Sfax el Medina
	3 739 000	ATB		
1c Effets escomptés non échues	1 000 000	BH		
	400 000	UIB		
	4 227 450	ABC		
Avance Sur facture	703 000	BTE		
Total	234 318 816			
2 Engagements reçus				
2b Garanties réelles				
Hypothèque	13 000 000	ATB	La société de promotion immobilière BHM	La société de promotion immobilière BHM, en sa qualité de caution solidaire et hypothécaire de la SMG affecte au profit de la banque une hypothèque de 1er rang sur: * la totalité de la propriété lui appartenant située au gouvernorat de Sousse, d'une superficie de (11420 m²) et objet du TF N° 12063 Sousse * la totalité de la

			propriété lui appartenant situé au gouvernorat de Sousse, d'une superficie de (7589 m ²) et objet du TF N° 142515 Sousse
Total	13 000 000		
3 Engagements réciproques			
Leasing	496 185 534 000 1 144 000	UBCI BT ALBARAKA	
Avals et Cautions			
Crédit documentaire	1 774 642	UBCI	
Total	3 948 827		

Note N° 31 : Les obligations et les engagements de la société envers ses dirigeants

Les rémunérations des dirigeants

↳ Directeur Général :

✓ Rémunération perçue auprès de la Société Magasin général :

Le conseil d'administration du 13 Décembre 2022 a nommé Mr FAHD CHAOUCH en qualité de directeur général de la Société Magasin Général et ce pour une durée de 3ans à compter du 14 décembre 2022 et il à fixer sa rémunération.

Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 319 813 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 et d'une allocation téléphonique.

✓ Rémunération perçue auprès de la Société Centrale Magasin général :

Le conseil d'administration du 13 Décembre 2022 a nommé Mr FAHD CHAOUCH en qualité de directeur général de la société Centrale magasin général et il à fixer sa rémunération.

Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 69 959 DT.

✓ Rémunération perçue auprès de la Société Immobilière Magasin général :

Le conseil d'administration du 13 Décembre 2022 a nommé Mr FAHD CHAOUCH en qualité de directeur général de la société immobilière magasin général et il à fixer sa rémunération.

Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 30 000 DT.

↳ **Directeur Général Adjoint :**

• **Rémunération perçue auprès de la Société Magasin général**

Le conseil d'administration du 20 Février 2023 a nommé Mr Walid Zouaghi en qualité de directeur général adjoint de la société magasin général et ce à compter du 20 Février 2023 pour les exercices 2023, 2024 et 2025.

Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général adjoint a perçu un salaire brut de 269 410 DT.

• **Rémunération perçue auprès de la Société Immobilière Magasin général :**

Le conseil d'administration du 20 Février 2023 a nommé Mr Walid Zouaghi en qualité de directeur général adjoint de la société magasin général et ce à compter du 20 Février 2023 pour les exercices 2023, 2024 et 2025.

Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général adjoint a perçu un salaire brut de 54 978 DT.

↳ **Président de Conseil d'administration :**

Le président du conseil d'administration perçoit au titre de ses fonctions une rémunération déterminée par le Conseil d'Administration et soumise annuellement à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.

• **Rémunération perçue auprès de la Société Magasin général**

Le conseil d'administration du 11 mai 2023 a fixé la rémunération du président de conseil d'administration à 100 000 DT au titre de l'exercice 2023.

• **Rémunération perçue auprès de la Société Immobilière Magasin général :**

Le conseil d'administration du 24 avril 2024 a fixé la rémunération du président de conseil d'administration à 50 000 DT au titre de l'exercice 2023.

↳ **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 Magasin Général envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31/12/2023, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montants bruts en Dinars	Directeur Général		Directeur Général Adjoint		Administrateurs		Comité Permanent d'audit		Président de conseil d'administration	
	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2023	Charges de l'exercice
Avantages à court terme	50 847	319 813	58 250	269 410	40 000	40 000	22 500	22 500	100 000	100 000

Note N° 32 : Evènements postérieurs à la date de clôture

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de la société su 30 avril 2024. En conséquence, ces états financiers ne reflètent pas les évènements postérieurs à cette date. Ces évènements ne nécessitent à cette date aucun ajustement des états financiers de la société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Société Magasin Général S.A.
Rapport Général des commissaires aux comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2023

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la « Société Magasin Général S.A »,

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 14 juin 2022, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers de la Société Magasin Général S.A (la « société »), qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2023, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres positifs de **85 981 317 Dinars**, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à **34 009 323 Dinars**.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2023, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquitté des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

3.1. Prise en compte des revenus

Les revenus de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élèvent à 984 555 078 Dinars, représentant 96% du total des produits d'exploitation de la société.

Nous avons considéré que la prise en compte des revenus est une question clé d'audit en raison du volume important des transactions de vente et leur importance significative dans les comptes de la société.

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à :

- Apprécier les procédures de contrôle interne mises en place par la société dans le cadre du processus de prise en compte des revenus ;
- Vérifier la concordance entre les bases commerciales et les revenus comptabilisés par la société ;

- Réaliser un examen analytique détaillé des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et les réglementations y afférentes ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies sur les revenus présentés dans les notes aux états financiers.

3.2. Estimation des provisions pour risques et charges

Comme indiqué au niveau de la note 14 aux états financiers, compte tenu de l'exposition de la société à des risques divers, en partie spécifiques au secteur de la grande distribution, et du degré de jugement élevé y associé, nous avons considéré que l'estimation des provisions pour risques et charges constitue un point clé de notre audit.

Dans le cadre de notre approche d'audit, nos diligences ont consisté notamment à :

- Mener des entretiens avec la direction pour prendre connaissance des procédures mises en place par la société pour recenser l'ensemble des risques ;
- Procéder à des revues critiques des jugements formulés par la direction dans le cadre de l'évaluation des risques et apprécier le caractère raisonnable des estimations et hypothèses retenues dans le calcul des provisions pour risques ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3.3. Evaluation des titres de participation « BHM » et « IMG »

Selon la norme comptable n°7, relative aux placements, la société est tenue d'effectuer, à la date de clôture, une évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Cette évaluation est importante pour notre audit en ce qui concerne les participations ayant une valeur mathématique inférieure au coût d'acquisition.

Les informations fournies par la Société sur la valorisation des titres de participation figurent à la Note « 3.5 Placements », qui expliquent qu'à la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage et que les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions. Les titres « BHM » et « IMG » s'élèvent respectivement à 82 981 146 Dinars et 173 365 000 Dinars au 31 décembre 2023. Ces titres sont évalués à leur coût historique.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres « BHM » et « IMG » est une question clé d'audit en raison de leur importance significative dans les comptes de la société et du jugement nécessaire à l'appréciation de la valeur d'usage.

Dans le cadre de notre approche d'audit, nos diligences ont consisté notamment à :

- Apprécier les procédures de contrôle mises en place par la société dans le cadre du processus d'évaluation des titres « BHM » et « IMG » ;
- Challenger les méthodes d'évaluation adoptées par la société et apprécier le caractère approprié des hypothèses et des modalités retenues pour l'évaluation des titres « BHM » et « IMG », au regard des critères prévus par les normes comptables concernées ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

Nos procédures d'audit consistent, entre autres, à vérifier la traduction chiffrée des hypothèses utilisées par la société. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient impacter d'une manière ou d'une autre la valeur des titres de participation « BHM » et « IMG ».

3.4. Comptabilisation des flux liés aux fournisseurs

La rubrique des fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 309 402 050 Dinars au 31 décembre 2023.

Nous avons considéré que la comptabilisation des flux liés aux fournisseurs est une question clé d'audit en raison de l'importance significative de cette rubrique dans les comptes de la société.

Dans le cadre de notre approche d'audit, nos diligences ont consisté notamment à :

- Apprécier les procédures de contrôle interne mises en place par la société dans le cadre des processus d'achats, d'investissements et de règlements fournisseurs ;
- Vérifier la conformité de l'application des dispositions contractuelles entre la société et ses fournisseurs ;
- Vérifier la concordance entre les bases des achats et la comptabilisation des flux liés aux fournisseurs par la société ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

4. Rapport du Conseil d'Administration

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des Etats 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 Etats Financiers.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction de la société.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 21 mai 2024
Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Fehmi Laourine

Cabinet Zahaf et Associés
Mahmoud Zahaf

SOCIETE MAGASIN GÉNÉRAL S.A.
Rapport Spécial des commissaires aux comptes
Exercice clos le 31 décembre 2023

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 2023.

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 conclues au cours des exercices antérieurs (autres que les rémunérations des dirigeants)

A. Opérations de financement

1. Emprunts autorisés par le Conseil d'Administration

Les Conseils d'Administration réunis au cours des exercices antérieurs à 2023 ont autorisé la Société Magasin Général à obtenir des emprunts à moyen terme.

Dans le cadre de ces autorisations, la Société Magasin Général a obtenu au cours de ces exercices les emprunts suivants :

Conseil d'administration	Banque	Montant de l'emprunt en DT	Solde restant dû au 31/12/2023 en DT
17-déc-14	UIB	10 000 000	1 124 547
	Attijari Bank	10 000 000	837 054
22-déc-15	UIB	10 000 000	5 063 118
	Attijari Bank	10 000 000	309 524
21-déc-16	UIB	7 600 000	2 569 071
	Attijari Bank	12 000 000	4 342 863
	UBCI	10 000 000	1 500 000
19-déc-17	BNA	40 000 000	8 833 333
	BH	10 000 000	4 524 856
28-nov-18	BNA	18 530 000	10 191 500
	BT	10 000 000	5 000 000
	Attijari Bank	20 000 000	12 173 928
	Zitouna Bank	6 217 000	3 510 323
16-déc-20	Amen Bank	20 000 000	8 167 870
	BNA	10 000 000	3 500 000
	BIAT	20 000 000	16 190 476
	BIAT	10 000 000	8 095 238
	UBCI	10 000 000	6 666 667
	Zitouna Bank	23 772 366	18 207 959
21-déc-21	ATB	13 000 000	8 666 667
13-déc-22	Amen Bank	6 000 000	3 015 553

2. Opérations de financement par des billets de trésorerie

Les Conseils d'Administration réunis au cours des exercices antérieurs à 2023 ont autorisé la Société Magasin Général a réalisé des opérations de financement en billets de trésorerie au profit des parties liées.

a. Billets de trésorerie souscrits

Le solde des billets de trésorerie souscrit par la Société Magasin Général et non échus au 31 décembre 2023 ainsi que les produits financiers réalisés au cours de l'exercice 2023 se présentent comme suit :

Désignation	Billets de trésorerie non échus au 31/12/2023	Produits financiers constatés en 2023
BHM Promogro	8 500 000	926 920
Centrale Magasin Général	3 400 000	336 358
Immobilière Magasin Général	62 400 000	6 652 660
SS AUTO	1 550 000	167 805
SOINDI	2 000 000	229 740
BHM IMMOILIERE	3 650 000	472 815
Total général	81 500 000	8 786 298

b. Billets de trésorerie émis

Le solde des billets de trésorerie émis par la Société Magasin Général et non échus au 31 décembre 2023 ainsi que les charges financières supportées au cours de l'exercice 2023 se présentent comme suit :

Désignation	Billets de trésorerie non échus au 31/12/2023	Charges financières constatées en 2023
LMG	4 500 000	457 998
CMG	600 000	53 540
Total général	5 100 000	511 538

B. Opérations Diverses avec les sociétés de groupe

L'exécution des opérations suivantes, relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

a. Ventes et autres prestations accordées :

Société	Ventes 2023	Facturation charges communes 2023	Autres prestations 2023	Total	Créances autres que comptes courants associés au 31/12/2023
CMG	-	114 007	1 629	115 636	723 237
LMG	-	94 804	34 412	129 216	2 052 906
IMG	-	-	78 187	78 187	106 649
BHM	-	-	-	-	4 961 664
BHM Distribution	-	24 000	-	24 000	1 404 760
Founa Distribution	3 438 957	-	-	3 438 957	470 872
Master Cloud	-	-	88 765	88 765	221 796
MG Sicar	-	12 000	-	12 000	-
MG Invest	-	12 000	-	12 000	-
MG International	-	24 000	-	24 000	-

b. Achats, charges locatives et autres prestations de services obtenues

Société	Achats nets des ristournes 2023	Charges locatives 2023	Autres prestations 2023	Total	Dettes autres que comptes courants associés au 31/12/2023
CMG	14 199 606	-	-	14 199 606	(1 195 457)
LMG	9 579 475	-	-	9 579 475	1 183 317
IMG	-	4 104 499	86 678	4 191 177	563 438
BHM	-	1 775 015	-	1 775 015	877 861
BHM Immobilière	-	843 039	-	843 039	281 233

Master Cloud	-	-	2 135 147	2 135 147	321 288
Founa Distribution	-	-	-	-	547 832

c. Comptes courants associés

Société	Soldes comptes courants débiteurs au 31 décembre 2023	Produits d'intérêts en 2023	Soldes comptes courants Crédeurs au 31 décembre 2023	Charges d'intérêts en 2023
CMG	2 490 384	250 000	-	-
LMG	-	-	400 824	-
IMG	8 367 878	947 732	-	-
BHM	7 851 226	680 000	-	-
BHM Distribution	241 121	-	-	-
BHM Immobilière	-	-	2 299 206	10 752
Founa Distribution	1 352 585	-	-	-
Nexus	207 307	-	-	-
MG Sicar	156 489	-	-	-
MG Invest	272 467	-	-	-
MG international	117 999	-	-	-
SS Auto	1 495 124	138 504	-	-
Cloud Master	39 008	-	-	-

II. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes conclues au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

1. Opérations réalisées avec Founa Distribution (Filiale de SMG)

- Au cours de l'exercice 2023, la Société Magasin Général a pris part au capital de la société Founa Distribution par conversion des créances pour une valeur de 7 591 600 dinars.

Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration du 15 décembre 2023.

- Au cours de l'exercice 2023, la Société Founa Distribution a facturé à la Société Magasin Général des ventes de marchandises pour un montant de 150 000 Dinars.

Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration du 30 avril 2024.

2. Opérations réalisées avec la Compagnie Financière D'investissement

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2023 un produit hors taxes de 41 600 Dinars et ce au titre de la rémunération d'un compte courant associé s'élevant à 1 000 000 Dinars au 31 décembre 2023.

Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration du 15 décembre 2023.

3. Opérations réalisées avec Porte de France (Filiale de SMG)

- Au cours de l'exercice 2023, la société Porte de France Immobilière a facturé à la Société Magasin Général un montant hors taxes de 392 857 Dinars et ce au titre des charges locatives du magasin « MG Bab Bhar ».

Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration du 30 Avril 2024.

4. Opérations de financement par des billets de trésorerie

Au cours de l'exercice 2023, la Société Magasin Général a émis des billets de trésorerie pour un montant global de 21 000 000 Dinars et a constaté des charges financières s'élevant à 608 738 Dinars. Les billets de trésorerie ont été totalement remboursés courant l'exercice 2023.

Désignation	Montant des billets de trésorerie	Solde des billets de trésorerie au 31 décembre 2023	Charges financières constatées en 2023
LLOYD VIE	3 000 000	-	128 051
SOTUVER	8 000 000	-	196 485
TPR	10 000 000	-	284 202
Total général	21 000 000	-	608 738

Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration du 20 Février 2023.

IV. 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 :

• Directeur général

Rémunération perçue auprès de la Société Magasin Général :

Le Conseil d'Administration du 13 Décembre 2022 a nommé Mr FAHD CHAOUCH en qualité de directeur général de la Société Magasin Général et ce pour une durée de 3 ans à compter du 14 décembre 2022.

Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 319 813 Dinars 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 et d'une allocation téléphonique.

Rémunération perçue auprès de la Société Immobilière Magasin Général :

Le conseil d'administration du 13 Décembre 2022 a nommé Mr FAHD CHAOUCH en qualité de directeur général de la société immobilière magasin général. Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 30 000 Dinars.

Rémunération perçue auprès de la Société Centrale Magasin Général :

Le conseil d'administration du 13 Décembre 2022 a nommé Mr FAHD CHAOUCH en qualité de directeur général de la société Centrale magasin général. Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 69 959 Dinars.

• Directeur général adjoint

Rémunération perçue auprès de la Société Magasin Général :

Le Conseil d'Administration du 20 Février 2023 a nommé Mr Walid Zouaghi en qualité de Directeur Général Adjoint de la Société Magasin Général et ce à compter du 20 Février 2023 pour les exercices 2023, 2024 et 2025.

Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général Adjoint a perçu un salaire brut de 269 410 Dinars y inclut les primes 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 et d'une allocation téléphonique.

Rémunération perçue auprès de la Société Immobilière Magasin Général :

Le Conseil d'Administration du 20 Février 2023 a nommé Mr Walid Zouaghi en qualité de Directeur Général Adjoint de la société Immobilière Magasin Général et ce à compter du 20 Février 2023 pour les exercices 2023, 2024 et 2025.

Au titre de l'exercice 2023, le Directeur Général Adjoint a perçu un salaire brut de 54.978 Dinars.

▪ **Président du Conseil d'Administration**

Le Président du Conseil d'Administration perçoit au titre de ses fonctions une rémunération déterminée par le Conseil d'Administration et soumise annuellement à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.

Rémunération perçue auprès de la Société Magasin Général :

Le Conseil d'Administration du 11 mai 2023 a fixé la rémunération brute du Président du Conseil d'Administration à 100 000 Dinars au titre de l'exercice 2023.

Rémunération perçue auprès de la Société Immobilière Magasin Général :

Le Conseil d'Administration du 24 avril 2024 a fixé la rémunération brute du Président du Conseil d'Administration à 50 000 Dinars au titre de l'exercice 2023.

▪ **Les Administrateurs**

- Les Administrateurs perçoivent des jetons de présence fixés annuellement par l'Assemblée Générale Ordinaire. Le Conseil d'Administration du 30 Avril 2024 a décidé de proposer l'octroi des jetons de présence au titre de l'exercice 2023 pour 5 000 Dinars par administrateur et 7 500 Dinars par membre du comité d'audit.

Les obligations et engagements de la Société Magasin Général envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2023, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

		Passif au 31 décembre 2023	Charges de l'exercice 2023
Avantages à court terme	Directeur Général	50 847	319 813
	Directeur Général Adjoint	58 250	269 410
	Administrateurs	40 000	40 000
	Comité Permanent d'audit	22 500	22 500
	Président du Conseil d'Administration	100 000	100 000

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 articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 21 mai 2024
Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Fehmi Laourine

Cabinet Zahaf et Associés
Mahmoud Zahaf