



AMC Ernst & Young
EY Tower
Avenue Fadhel Ben Achour
Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tel : +216 31 342 111
Fax: +216 70 164 810
tunisoffice@tn.ey.com



Horwath ACF
35 Rue Hedi Karray, Immeuble PERMETAL, 2ème Etage
Centre Urbain Nord, Tunis, 1082, Tunisie
O + 216 71 236 000 F + 216 71 236 436
Email: office-acf@crowe.tn
www.crowe.tn

SOCIETE MAGASIN GÉNÉRAL S.A.

Rapports Général et Spécial des Commissaires Aux Comptes

Exercice Clos le 31 décembre 2021

Mai 2022



AMC Ernst & Young
EY Tower
Avenue Fadhel Ben Achour
Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tel : +216 31 342 111
Fax: +216 70 164 810
tunisoffice@tn.ey.com



Horwath ACF
35 Rue Hedi Karray, Immeuble PERMETAL, 2ème Etage
Centre Urbain Nord, Tunis, 1082, Tunisie
O + 216 71 236 000 F + 216 71 236 436
Email: office-acf@crowe.tn
www.crowe.tn

CONTENU

Rapport Général	3
Rapport Spécial	9
Etats Financiers	15

Societe Magasin Général S.A.
Rapport Général des commissaires aux comptes
Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2021

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 28 Mai 2019, 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 2021, 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 72 694 147 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à (18 203 497) DT.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, 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 acquittés 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

Question clé de l'audit :

Les revenus de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élèvent à 928 332 048 DT, représentant 96% du total des produits d'exploitation de la société.

Nous avons considéré que la prise en compte de revenu 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.

Réponses apportées

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

Question clé de l'audit :

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.

Réponses apportées

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, IMG et Founa

Question clé de l'audit :

Les titres BHM et IMG s'élèvent respectivement à 82 981 146 DT et 173 365 000 DT au 31 décembre 2021. Ces titres sont évalués à leur coût historique.

Les sociétés MG Invest et MG Sicar sont les filiales de la Société Magasin Général. Elles détiennent 80% du capital de la société Founa. Les titres MG Sicar et MG Invest chez la société Magasin Général s'élèvent respectivement 3 298 230 DT et 2 648 480 DT au 31 décembre 2021. Ces titres sont évalués à leur coût historique.

Nous avons considéré que l'évaluation des titres BHM, IMG, MG Sicar et MG invest (détenant Founa) 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.

Réponses apportées

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, IMG, MG Sicar et MG invest (détenant Founa);
- 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, IMG, MG Sicar et MG invest (détenant Founa) au regard des critères prévus par les normes comptables concernées ;
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes aux états financiers.

3.4. Comptabilisation des flux liés aux fournisseurs

Question clé de l'audit :

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 215 006 744 DT au 31 décembre 2021.

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.

Réponses apportées

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. Observation

Nous attirons l'attention sur la note 31 aux Etats Financiers, qui décrit le fait que la société a fait l'objet d'une notification des résultats d'un contrôle social portant sur les années 2017, 2018 et 2019 pour un montant réclamé par la Caisse Nationale de Sécurité Sociale de 4 944 427 DT. La société s'est opposée à ces résultats conformément aux lois et réglementations en vigueur. Les procédures liées à ce contrôle sont toujours en cours par les services compétents de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale. L'impact définitif du redressement ne peut être estimé de manière fiable.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

5. 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



AMC Ernst & Young
EY Tower
Avenue Fadhel Ben Achour
Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tel : +216 31 342 111
Fax: +216 70 164 810
tunisoffice@tn.ey.com



Crowe

Horwath ACF
35 Rue Hedi Karray, Immeuble PERMETAL, 2ème Etage
Centre Urbain Nord, Tunis, 1082, Tunisie
O + 216 71 236 000 F + 216 71 236 436
Email: office-acf@crowe.tn
www.crowe.tn

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.

6. 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.

7. 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.



AMC Ernst & Young
EY Tower
Avenue Fadhel Ben Achour
Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tel : +216 31 342 111
Fax: +216 70 164 810
tunisoffice@tn.ey.com



Horwath ACF
35 Rue Hedi Karray, Immeuble PERMETAL, 2ème Etage
Centre Urbain Nord, Tunis, 1082, Tunisie
O + 216 71 236 000 F + 216 71 236 436
Email: office-acf@crowe.tn
www.crowe.tn

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 13 mai 2022

Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Fehmi Laourine



Horwath ACF
Noureddine Ben Arbia



SOCIETE MAGASIN GÉNÉRAL S.A.
Rapport Spécial des commissaires aux comptes
Exercice clos le 31 Décembre 2021

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 2021.

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. Emprunts autorisés par le Conseil d'Administration

Les Conseils d'Administration réunis au cours des exercices antérieurs à 2021 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 31/12/2021 en DT
20-déc-13	BT	9 600 000	1 600 000
	UIB	13 000 000	5 154 245
17-déc-14	UIB	10 000 000	5 622 734
	Attijari Bank	10 000 000	3 069 198
22-déc-15	UIB	10 000 000	9 563 667
	Attijari Bank	10 000 000	6 605 161
	BIAT	20 000 000	3 636 364
21-déc-16	UIB	7 600 000	5 994 499
	Attijari Bank	12 000 000	10 133 335
	UBCI	10 000 000	5 500 000
19-déc-17	BNA	40 000 000	23 500 000
	BH	10 000 000	8 330 450
28-nov-18	BNA	18 530 000	17 603 500
	BT	10 000 000	9 000 000
	Attijari Bank	20 000 000	19 130 436
	Zitouna Bank	6 217 000	5 997 155
16-déc-20	Amen Bank	20 000 000	15 856 044
	BNA	10 000 000	7 500 000
	Zitouna Bank	23 772 366	23 772 366

B. Conventions et opérations conclues au cours des exercices antérieurs

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 2021 :

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

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 91 850 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectuée au profit de la Société Centrale Magasin Général.
- La Société Centrale Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2021 à la Société Magasin Général des frais de logistiques d'un montant hors taxes de 2 173 458 DT.
- Les ventes en TTC de la Société Centrale Magasin Général à la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 11 607 187 DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 1 497 DT relatif à la quote-part de la Société Central Magasin Général dans les charges locatives communes.
- La société Centrale Magasin Général a accordé à la Société Magasin Général au titre des trois premiers mois de l'exercice 2021 des ristournes sur frais logistiques pour un montant global Hors Taxes de 130 408 Dinars.

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

- Au cours de l'exercice 2021, la société Immobilière Magasin Général a loué à la Société Magasin Général des locaux commerciaux pour une valeur annuelle hors taxes de 3 250 910 DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 70 918 DT relatif à la quote-part de la Société Immobilière Magasin Général dans les charges locatives communes.
- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 953 272 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associé chez la société l'Immobilière Magasin Général s'élevant à 9 554 636 DT au 31 décembre 2021.

3. Opérations réalisées avec BHM (Filiale de SMG)

- Au cours de l'exercice 2021, la société BHM a loué à la Société Magasin Général des locaux commerciaux pour une valeur annuelle hors taxe de 1 467 162 DT.
- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 395 375 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associé chez la société BHM s'élevant à 4 360 334 DT au 31 décembre 2021.

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

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 24 000 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectuée au profit de la Société BHM Distribution.

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

- La société Immobilière BHM a loué au cours de l'exercice 2021 à la Société Magasin Général des locaux commerciaux pour une valeur annuelle hors taxes de 694 275 DT.
- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 76 600 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associé chez la société BHM Immobilière s'élevant à 1 080 058 DT au 31 décembre 2021.

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

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 12 000 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectués au profit de la société MG SICAR.

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

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 12 000 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectués au profit de la société MG INVEST.

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

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 24 000 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectués au profit de la société MG International.

9. Opérations réalisées avec FOUNA DISTRIBUTION (Filiale de SMG)

- Les ventes en TTC de la Société Magasin Général à la Société Founa Distribution au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 3 451 101 DT. Le solde client FOUNA chez Société Magasin Général s'élève à 6 123 705 DT au 31 décembre 2021.
- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 47 086 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associé chez la Société Founa Distribution s'élevant à 470 859 DT au 31 décembre 2021.
- Au cours de l'exercice 2021, La Société Magasin Général a facturé à la société Founa Distribution un produit hors taxe de 25 000DT et ce au titre de contrat de location de divers matériels.

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

- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 31 988 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associés chez la Société SS AUTO s'élevant à 432 038 DT au 31 décembre 2021.

11. Opérations réalisées avec NEXUS (Filiale de SMG)

- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 14 044 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associés chez la Société Nexus s'élevant à 140 440 DT au 31 décembre 2021.

II. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021

Votre Conseil d'Administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes conclues au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

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

Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration du 16 décembre 2020 :

- La société Immobilière Magasin Général a facturé à la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 la caution du loyer du local commercial MG Ariana Essoughra pour un montant de 112 250 DT et un complément de caution du loyer du local commercial MG Hrairia pour un montant de 6 471 DT.

2. Opérations réalisées avec la Logistique Magasin Général (Filiale de SMG)

Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration du 20 avril 2021 :

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 61 447 DT 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 2021 à la Société Magasin Général des frais de logistiques d'un montant hors taxes de 6 813 707 DT.
- La société Logistique Magasin Général a accordé à la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 des ristournes sur frais logistiques pour un montant global Hors Taxes de 408 822 DT.
- La Société Magasin Général a facturé à la société Logistique Magasin Général au titre de l'exercice 2021 la location de son dépôt sis à BEN AROUS pour un montant global de 18 908 Dinars.
- La société Logistique Magasin Général a facturé à la société Magasin Général des frais de maintenance flotte mobile au titre de l'exercice 2021 pour un montant global Hors Taxes de 19 451 Dinars.
- La société Logistique Magasin Général a facturé à la société Magasin Général des frais de gestion administratifs flotte mobile au titre de l'exercice 2021 pour un montant global Hors Taxes de 2 184 Dinars.

3. Opérations de financement par des billets de trésorerie

Ces opérations ont été autorisées par le Conseil d'Administration du 16 décembre 2020 :

- Au cours de l'exercice 2021, 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 émis par la Société Magasin Général et non échus au 31 décembre 2021 ainsi que les produits financiers réalisés au cours de l'exercice 2021 se présentent comme suit :

Désignation	Billets de trésorerie non échus au 31/12/2021	Produits financiers constatés en 2021
BHM Promogro	7 900 000	738 748
Centrale Magasin Général	3 400 000	307 377
Immobilière Magasin Général	49 400 000	5 962 431
SS AUTO	1 550 000	152 806
SOINDI	2 000 000	331 596
BHM IMMOBILIERE	4 450 000	428 196
LMG	50 000	3 742
Total général	68 750 000	7 924 896

- Le solde des billets de trésorerie reçus par la Société Magasin Général et non échus au 31 décembre 2021 ainsi que les charges financières supportées au cours de l'exercice 2021 se présentent comme suit :

Désignation	Billets de trésorerie non échus au 31/12/2021	Charges financières constatées en 2021
LMG	4 500 000	3 636
SICAM	-	57 726
Total général	4 500 000	61 362

4. Autorisation des emprunts

L'Assemblée Générale Ordinaire du 29 juin 2021 a approuvé la conclusion d'emprunts à moyen terme pour un montant global de 40 millions de dinars. Dans le cadre de ces approbations, la Société Magasin Général a obtenu au cours de l'exercice 2021, des emprunts auprès des établissements bancaires suivants :

- Arab Tunisian Bank pour 13 000 000 dinars
- Banque Internationale Arabe de Tunis pour 30 000 000 dinars
- Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie pour 10 000 000 dinars

Le Conseil d'Administration du 21 décembre 2021 a pris acte du dépassement du montant des emprunts approuvés au titre de l'exercice 2021 et a autorisé un excédent de dépassement de 13 millions de dinars.

5. Autorisation des cessions de fonds de commerce

Le Conseil d'Administration du 21 décembre 2021 a autorisé la cession d'une partie du local sis à El Mourouj 6 pour 1 600 000 DT.

III. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

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

▪ Directeur général

- Rémunération perçue auprès de la Société Magasin Général :

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 Décembre 2017 a nommé Mr Hedi BACCOUR en qualité de Directeur Général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 16 Décembre 2020. Au titre de l'exercice 2021, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de

355 744 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 Immobilière Magasin Général :

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 Décembre 2017 a nommé Mr Hedi BACCOUR en qualité de Directeur Général de la société Immobilière Magasin Général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 16 Décembre 2020. Au titre de l'exercice 2021, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 39 839 DT.

- Rémunération perçue auprès de la Société Centrale Magasin Général :

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 Décembre 2017 a nommé Mr Hedi BACCOUR en qualité de Directeur Général de la société Centrale Magasin Général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 16 Décembre 2020. Au titre de l'exercice 2021, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 88 035 DT.

▪ **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.

Le Conseil d'Administration du 27 avril 2022 a fixé la rémunération brute du Président du Conseil d'Administration à 100 000 DT au titre de l'exercice 2021.

▪ **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.

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 2021, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

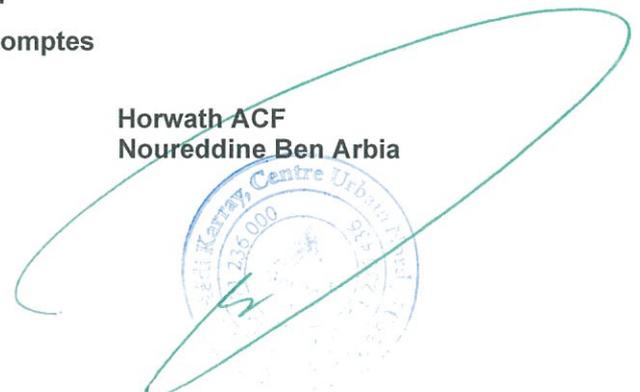
Montants bruts en Dinars	Directeur Général		Administrateurs		Comité Permanent d'audit		Président du conseil d'administration	
	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice
Avantages à court terme	-	355 744	-	45 000	-	30 000	100 000	100 000

Tunis, le 13 mai 2022

Les Co-commissaires aux comptes

AMC ERNST & YOUNG
Fehmi Laourine

Horwath ACF
Noureddine Ben Arbia



Société Magasin Général



ETATS FINANCIERS

31/12/2021



BILAN
(Exprimé en DT)

Actifs	Notes	31-déc	
		2021	2020
Actifs non courants			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		81 988 787	82 331 964
- amortissements immobilisations incorporelles		(32 317 757)	(27 772 144)
Immobilisations incorporelles nettes	4	49 671 031	54 559 821
Immobilisations corporelles		290 326 202	289 915 325
- amortissements immobilisations corporelles		(193 723 502)	(175 849 900)
Immobilisations corporelles nettes	4	96 602 700	114 065 424
Immobilisations financières		281 347 086	202 317 753
-Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(640 121)	(640 121)
Immobilisations financières nettes	5	280 706 965	201 677 632
Total des actifs immobilisés		426 980 696	370 302 877
Autres actifs non courants	6	4 227 021	7 987 645
Total des actifs non courants		431 207 717	378 290 522
Actifs courants			
Stocks		97 785 152	100 057 971
-Provision pour dépréciation des stocks		(4 902 389)	(5 218 126)
Stocks nets	7	92 882 763	94 839 845
Clients et comptes rattachés		29 997 457	31 115 285
-Provision pour créances douteuses		(7 230 159)	(9 545 285)
Clients et comptes rattachés nets	8	22 767 298	21 569 999
Autres actifs courants		69 055 336	62 312 633
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(8 513 058)	(7 267 867)
Autres actifs courants nets	9	60 542 278	55 044 766
Placements et autres actifs financiers	10	69 648 378	146 405 108
Liquidités et équivalents de liquidités	11	6 069 014	10 326 207
Total des actifs courants		251 909 731	328 185 925
Total des actifs		683 117 448	706 476 447

SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A.

28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis



BILAN			
(Exprimé en DT)			
		31-déc	
Capitaux Propres et Passifs	Notes	2021	2020
Capital social		11 481 250	11 481 250
Réserves		54 270 864	54 270 864
Autres capitaux propres		3 307 556	3 537 451
Actions propres		(439 936)	(439 936)
Autres compléments d'apport		645 024	645 024
Résultats reportés		21 632 887	34 531 224
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		90 897 644	104 025 877
Résultat de l'exercice		(18 203 497)	(12 898 337)
Total des capitaux propres après résultat de l'exercice	12	72 694 147	91 127 540
Passifs			
Passifs non courants			
Emprunts et dettes assimilées	13	189 791 517	172 824 966
Provisions pour risques et charges	14	10 381 574	9 040 917
Dépôts et cautionnements reçus		478 174	375 019
Total des passifs non courants		200 651 264	182 240 902
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	15	215 006 744	213 346 815
Autres passifs courants	16	31 347 058	39 091 852
Concours bancaires et autres passifs financiers	11	163 418 234	180 669 339
Total des passifs courants		409 772 036	433 108 005
Total des passifs		610 423 301	615 348 908
Total des capitaux propres et des passifs		683 117 448	706 476 447



Etat de résultat			
(Exprimé en DT)			
	Notes	Période 12 mois	
		Allant du 01.01 au 31.12	
		2021	2020
Produits d'exploitation			
Revenus		928 332 048	935 452 141
Autres produits d'exploitation		37 030 885	37 457 365
Total des produits d'exploitation	17	965 362 933	972 909 507
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises vendues	18	780 523 977	780 866 310
Charges de personnel	19	71 493 459	75 727 598
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	39 670 362	40 234 919
Autres charges d'exploitation	21	69 738 196	72 922 041
Total des charges d'exploitation		961 425 995	969 750 867
Résultat d'exploitation		3 936 938	3 158 639
Charges financières nettes	22	(29 476 448)	(30 208 752)
Produits des placements	23	7 926 137	15 058 426
Autres gains ordinaires	24	2 602 865	1 427 711
Autres pertes ordinaires	25	(1 152 105)	(294 962)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		(16 162 613)	(10 858 937)
Impôt sur les bénéfices	26	2 040 884	2 039 400
Résultat des activités ordinaires après impôt		(18 203 497)	(12 898 337)
Eléments extraordinaires		-	-
Résultat net de l'exercice		(18 203 497)	(12 898 337)
Effets des modifications comptables (Net d'impôt)		-	-
Résultat de l'exercice après modification comptable		(18 203 497)	(12 898 337)


ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en DT)

	Note	Période 12 mois Allant du 01.01 au 31.12	
		2021	2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net		(18 203 497)	(12 898 337)
Ajustements pour :			
* Amortissements et provisions		20 066 651	34 991 487
* Reprises sur amortissements des immobilisations		(1 953 848)	(3 050 866)
* Reprises sur provisions		99 497	281 570
* Plus ou moins-values de cession des immobilisations	24	610 273	(173 577)
* Variation des :			
- stocks	7	2 272 820	1 486 512
- créances	8	1 117 827	(1 899 511)
- autres actifs	9	(6 742 703)	6 578 528
- fournisseurs et autres passifs courants		(6 084 864)	(20 723 422)
Charges d'intérêt	22	29 476 448	35 892 570
Produits des placements	23	(7 926 137)	(15 058 426)
Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles	25	1 953 848	406 680
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		14 686 314	25 833 209
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		(677 973)	(20 028 068)
Charges à répartir			(7 781 554)
Autres cautionnements versés		(194 038)	(357 523)
Prêts aux personnels		(55 299)	205 712
Décaissements pour titres de participations		(2 023 266)	(30 002 960)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles		5 968 675	2 719 866
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		3 018 098	(55 244 527)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Opérations sur fonds social		(229 895)	70 983
Décaissements sur remboursements d'emprunts		(33 094 445)	(45 507 013)
Décaissements des intérêts sur emprunts		(29 476 448)	(35 892 570)
Variation des cautionnements reçus		103 155	-
Variation des placements et autres actifs financiers courants		-	2 679 887
Produits des placements		7 926 137	15 058 426
Concours Bancaires courant		84 518	27 330 920
Encaissements provenant des emprunts		50 060 996	71 018 355
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(4 625 982)	34 758 988
Variation de trésorerie		13 078 430	5 347 670
Trésorerie au début de l'exercice		(90 577 737)	(95 925 405)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	11	(77 499 307)	(90 577 737)



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 2021, le réseau de la société s'étend sur 102 points de vente.

Le capital de la SMG au 31/12/2021 s'élève à 11 481 250 DT.

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 relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 2021 couvrent la période allant du 1^{er} janvier 2021 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 Stocks :

A) Méthode de valorisation du stock :

La Société a procédé au 31/12/2021 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 31/12/2021 a tenu compte de l'antériorité des articles. La valeur de la provision est estimée à 4 902 389 DT au 31/12/2021 contre une provision de 5 218 126 DT au 31/12/2020.

3.6 Créances Douteuses

Sont enregistrées sous l'intitulé "Clients Douteux ou Litigieux" les créances dont le recouvrement s'avère incertain.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses est constatée en fin d'exercice.

Les créances douteuses sont provisionnées en appliquant une politique qui consiste à provisionner la créance en totalité en cas de retour impayé de deux échéances consécutives.

3.7 Provision pour Congés payés

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*".

3.8 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 2021 au 31 décembre 2021 se présente comme suit :

Tableau des immobilisations et des amortissements au 31-12-2021

Rubrique	Valeurs brutes					Amortissements					Valeur comptable nette				
	Solde au 31/12/2020	Acquisition	regule	Transfert	Rebut	Cession	Solde au 31-12-2021	Dotation regule	Transfert	Reprise provision complémentaire	Rebut	Cession	Solde au 31/12/2021	Au 31/12/21	Au 31/12/2020
Logiciels de gestion	24 154 233	157 427	0	136 064	(859 849)		23 587 874	3 848 510	0	0	(1 372 067)		20 855 456	2 732 419	5 775 220
Fonds de commerce	49 895 932	0	(6 254)	0	(355 301)		49 534 377	2 433 214	27 436	(36 180)	(355 301)		11 462 301	38 072 076	40 502 801
Fonds de commerce en cours	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0		0	0	0
LOGICIEL EN COURS	8 281 800	1 233 018	0	(136 064)	(512 218)		8 866 536	0	0	0	0		0	8 866 536	8 281 800
Total des immobilisations incorporelles	82 331 964	1 390 444	(6 254)	0	(1 727 368)		81 988 787	6 281 724	27 436	(36 180)	(1 727 368)		32 317 757	49 671 031	54 559 821
Terrains Nus	5 480 426	106 050	(6 688)	0	0		5 579 788	139 526	0		0		139 526	5 440 262	5 540 900
Bâtiments	35 309 726	0	0	0	0	(1 452 345)	33 857 381	1 389 330	859		0	(635 401)	20 972 071	12 885 310	15 092 443
Instal.gles.agenc.aménag.div.ident	31 398 323	972 610	(1 627)	1 210 731	0	(865 881)	32 714 156	2 727 133	(1 624)	75 457	0	(736 041)	24 927 369	7 786 787	8 535 878
Matériels industriels	64 695 688	1 461 409	(4 362)	0	(69 433)	(1 038 307)	65 044 995	5 498 062	(982)		(57 509)	(989 757)	46 983 801	18 061 193	22 161 700
Mat.Outillage	2 513 715	188 287	0	0	(9 746)	(791 544)	1 900 712	193 645	0		(8 407)	(791 282)	1 799 460	101 252	108 212
Matériels de transport de Biens	127 860	0	0	0	0	0	127 860	0	0		0	0	127 832	28	28
Matériels de transport de Pers.	5 367 856	857 338	0	0	0	(347 619)	5 877 575	868 114	0		0	(216 080)	3 655 922	2 221 653	2 363 967
Instal.gles.agenc.aménag.div.ident	52 107 031	1 439 140	(128 961)	0	(48 952)	(1 302 590)	52 065 668	4 139 255	(5 379)		(33 590)	(1 301 788)	38 357 339	13 708 330	16 548 191
Instal.gles.agenc.aménag.non ident	77 554 740	2 260 114	(136 585)	(1 210 731)	(54 328)	0	78 413 209	6 898 625	(40 341)	(75 457)	(54 328)		44 509 040	33 904 169	39 710 881
Equipement de Bureau (mobilier)	2 264 609	66 998	0	0	(5 822)	(74 534)	2 251 251	129 516	512		(4 929)	(74 387)	1 976 561	274 690	338 760
Equipement Bur. (matériel)	61 007	0	0	0	(307)	(3 990)	56 710	59 639	333		(307)	(3 990)	56 320	390	1 368
Equipement informatique	13 034 346	96 231	(1 835)	0	(80 748)	(611 098)	12 436 897	1 724 651	(552)		(67 411)	(609 677)	10 218 261	2 218 636	3 863 096
Bâtiments en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Matériels en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Installations générales en cours	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Total des immobilisations corporelles	289 915 325	7 448 177	(280 058)	0	(269 336)	(6 487 906)	290 326 202	23 568 975	(47 173)	0	(63 317)	(226 480)	193 723 502	96 602 700	114 065 424
Total des immobilisations	372 247 289	8 838 622	(286 312)	0	(1 996 703)	(6 487 906)	372 314 990	203 622 043	(19 737)	0	(99 497)	(1 953 848)	226 041 257	146 273 732	168 625 246

SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A.

28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis

**Note 5 : Immobilisations financières**

Les immobilisations financières nettes s'élèvent à 280 706 965 DT au 31/12/2021 contre un solde de 201 677 632 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Titres de participation (a)	271 590 105	193 310 109	78 279 996
Prêt obligataire auprès de l'état	500 000	-	500 000
Prêts aux personnels	2 077 885	2 022 585	55 299
Dépôts et cautionnements	7 179 096	6 985 058	194 038
Total immobilisations financières brutes	281 347 086	202 317 753	79 029 333
Provisions dépréciation titres de participation	(250 000)	(250 000)	-
Provisions dépréciation Prêt personnel et des cautions	(390 121)	(390 121)	-
Total immobilisations financières nettes	280 706 965	201 677 632	79 029 333

(a) : Le détail des titres de participation à la clôture de l'exercice 2021, se présente comme suit :

Participations	Solde au 31/12/2021	Provision	VCN 31/12/2021
Sté L'IMG	173 365 000	-	173 365 000
Sté CMG	4 800 163	-	4 800 163
BHM	82 981 146	-	82 981 146
Sté Inf Services	20 000	-	20 000
GSI TUNISIA	2 000	-	2 000
Sté Socelta	50 000	50 000	-
T D A	200 000	200 000	-
MG SICAR	3 298 230	-	3 298 230
MG INVEST	2 648 480	-	2 648 480
LMG	1 029 999	-	1 029 999
NEXUS	1 077 335	-	1 077 335
MG INTERNATINAL	999 990	-	999 990
Zitouna Paiement	1 080 000	-	1 080 000
SODAD	1	-	1
CLOUD MASTER	2 960	-	2 960
Sahra Palace	1	-	1
FORMA PRO	34 800	-	34 800
Total	271 590 105	250 000	271 340 105

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants nets s'élèvent à 4 227 021 DT au 31/12/2021 et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur brute 31/12/2021	Résorption 2021	VCN 31/12/2021	VCN 31/12/2020
Charges à répartir	12 918 170	4 129 933	4 227 021	7 987 645
Total	12 918 170	4 129 933	4 227 021	7 987 645



Note 7 : Stock de marchandises

La valeur nette du stock de marchandises s'élève à 92 882 763 DT au 31/12/2021 contre un solde de 94 839 845DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Stocks de marchandises chez SMG	97 605 679	99 803 996	(2 198 317)
Stocks de marchandises chez des tiers	179 473	253 975	(74 503)
Total Stocks de marchandises brutes	97 785 152	100 057 971	(2 272 820)
Provisions des stocks	(4 902 389)	(5 218 126)	315 737
Total Stocks de marchandises nettes	92 882 763	94 839 845	(1 957 082)

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent un solde net de 22 767 298 DT au 31/12/2021 contre un solde de 21 569 999 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Clients effets à recevoir	458 223	1 770 513	(1 312 290)
Clients sociétés et associations	22 245 500	19 773 029	2 472 470
Clients douteux ou litigieux	7 230 159	9 545 285	(2 315 126)
Clients factures à établir	63 575	26 458	37 118
Total clients bruts	29 997 457	31 115 285	(1 117 827)
Provision des clients	(7 230 159)	(9 545 285)	2 315 126
Total clients nets	22 767 298	21 569 999	1 197 299

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants présentent un solde net de 60 542 278 DT au 31/12/2021 contre un solde de 55 044 766 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Fournisseurs débiteurs	5 252 937	5 687 842	(434 905)
Prêts et avances aux personnels	795 779	755 037	40 741
Report d'impôt sur les sociétés	15 139 228	13 060 694	2 078 535
Sociétés du groupe	13 974 800	14 720 073	(745 273)
Débiteurs divers	25 018 869	20 849 621	4 169 249
Produits à recevoir	3 143 251	595 706	2 547 545
Comptes d'attentes à régulariser	143 102	117 935	25 167
Charges constatées d'avance	5 587 370	6 525 726	(938 356)
Total autres actifs courants bruts	69 055 336	62 312 633	6 742 703
Provisions des autres actifs courants	(8 513 058)	(7 267 867)	(1 245 191)
Total autres actifs courants nets	60 542 278	55 044 766	5 497 512



Note 10 : Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent à 69 648 378 DT au 31/12/2021 contre un solde de 146 405 108 DT au 31/12/20 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Prêts courants liés au cycle d'exploitation	704 636	1 147 462	(442 826)
Echéances à moins d'un an sur prêts non courants	26 522	26 522	-
Billets de Trésorerie	68 750 000	145 200 000	(76 450 000)
Actions cotées	159 609	23 513	136 096
Intérêts courus	7 611	7 611	-
Total des placements et autres actifs financiers	69 648 378	146 405 108	(76 756 729)

Note 11 : Trésorerie

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent à 6 069 014 DT au 31/12/2021 contre un solde de 10 326 207 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Valeurs à l'encaissement	3 338 995	8 776 025	(5 437 030)
Banques créditrices	1 982 976	927 447	1 055 529
CCP	4 032	4 032	-
Caisses	743 011	618 703	124 309
Total liquidités et équivalents de liquidités	6 069 014	10 326 207	(4 257 193)

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent à 163 418 234 DT au 31/12/2021 contre un solde de 180 669 339 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Banques débitrices	83 568 321	100 903 944	(17 335 623)
Emprunts bancaires échéances à moins d'un an	52 219 686	45 726 937	6 492 749
Billets de trésorerie reçus	4 500 000	7 500 000	(3 000 000)
Intérêt courus	4 579 987	6 036 700	(1 456 713)
Emprunt courant lié au cycle d'exploitation	18 550 241	20 501 758	(1 951 517)
Total concours bancaires et autres passifs financiers	163 418 234	180 669 339	(17 251 105)

La trésorerie au 31 décembre 2021 s'élève à (77 499 307) DT contre (90 577 737) DT au 31/12/2020 et se détaille comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Valeurs à l'encaissement	3 338 995	8 776 025	(5 437 030)
Banques créditrices	1 982 976	927 447	1 055 529
CCP	4 032	4 032	-
Caisses	743 011	618 703	124 309
Banques débitrices	(83 568 321)	(100 903 944)	17 335 623
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(77 499 307)	(90 577 737)	13 078 430



Note 12 : Capitaux propres

Les capitaux propres ont passé de 91 127 540 DT au 31/12/2020 à 72 694 147 DT au 31/12/2021. Cette variation est détaillée au niveau du tableau suivant :

Libellé	Capital social	Reserves légales	Prime d'émission	Reserves pour réinvestissement exonéré	Reserves pour fonds social	Intérêts courus sur fonds social	Autres compléments d'apports	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2019	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 619 989	1 846 480	645 024	23 830 536	10 700 688	103 954 894
- Dons sur fond social										
- Intérêts sur fond social						70 983				70 983
- Actions propres								10 700 688	(10 700 688)	
- Résultat de la période										
- Distribution de dividendes										
Résultat de l'exercice 2020									(12 898 337)	(12 898 337)
Capitaux propres au 31/12/2020	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 619 989	1 917 463	645 024	34 531 224	(12 898 337)	91 127 540
- Dons sur fond social										
- Intérêts sur fond social										
- Actions propres								(12 898 337)	12 898 337	(229 895)
- Résultat de la période										
- Distribution de dividendes										
Résultat de l'exercice 2021									(18 203 497)	(18 203 497)
Capitaux propres au 31/12/2021	11 481 250	1 148 125	35 718 750	17 403 989	1 390 093	1 917 463	645 024	21 632 887	(18 203 497)	72 694 147



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	2021	2020	2019
1. Solde au 1er janvier			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 537 452	3 202 935	3 077 984
Total	3 537 452	3 202 935	3 077 984
2. Ressources de l'exercice			
-Intérêts de prêts au personnel	(229 895)	263 534	124 951
3. Emplois de l'exercice			
-Aides au personnel non remboursables	-	70 983	-
4. Solde au 31 Décembre			
-Trésorerie	-	-	-
-Prêts au personnel	3 307 556	3 537 451	3 202 935
Total	3 307 556	3 537 451	3 202 935
Réserves pour fonds social	1 390 093	1 619 989	1 619 989
Intérêts sur fonds social	1 917 463	1 917 463	1 582 946
Total	3 307 556	3 537 451	3 202 935

B- Actions propres

Le nombre des actions propres détenues par la SMG au 31/12/2021 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 2021 et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires donnant droit aux dividendes en circulation au cours de la même période, s'élève à -1,587 DT calculé comme suit :

$$\text{Résultat par action} = \frac{(18\,203\,497)}{11\,468\,023} = -1,587$$

Note 13 : Emprunts et dettes assimilées

Les emprunts s'élèvent à 189 791 517 DT au 31/12/2021 contre un solde de 172 824 966 DT au 31/12/2020 et se présentent comme suit :

Emprunt	Solde 2020	Emprunts 2021	Échéance à moins d'un an au 31/12/21	Emprunt non courant au 31/12/21
Emprunts bancaires	172 824 966	69 186 236	52 219 686	189 791 517
Total des emprunts	172 824 966	69 186 236	52 219 686	189 791 517

SOCIETE MAGASIN GENERAL S.A.

28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis

**Note 14 : Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 10 381 574 DT au 31/12/2021 contre un solde de 9 040 917 DT au 31/12/2020. Les mouvements des provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2020	Mouvements 2021	Solde au 31/12/2021
Provisions pour risques et charges	9 040 917	1 340 657	10 381 574
Total des provisions pour risques et charges	9 040 917	1 340 657	10 381 574

Note 15 : Fournisseurs et comptes rattachés

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 215 006 744 DT au 31/12/2021 contre un solde de 213 346 815 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations	97 201 366	8 065 884	89 135 482
Fournisseurs effets à payer	100 234 635	156 521 662	(56 287 027)
Factures non parvenues	17 570 743	48 759 269	(31 188 526)
Total des fournisseurs	215 006 744	213 346 815	1 659 930

Note 16 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'élèvent à 31 347 058 DT au 31/12/2021 contre un solde de 39 091 852 DT au 31/12/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Clients avances sur achats	833 498	893 460	(59 963)
Rémunérations dues	407 807	365 715	42 092
Personnels cession sur salaire	(33 474)	(58 894)	25 419
Dettes provisionnées liés au personnel	7 043 503	6 041 074	1 002 429
TVA et Autres impôts et taxes	3 665 676	8 469 350	(4 803 673)
CNSS	4 545 509	4 370 111	175 398
Autres créditeurs divers	4 595 972	3 010 640	1 585 332
Charges à payer	8 611 864	9 785 329	(1 173 464)
Produits constatés d'avance	1 676 704	6 215 068	(4 538 364)
Total des autres passifs courants	31 347 058	39 091 852	(7 744 794)



Notes sur les comptes de l'état de résultat

Note 17 : Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation de l'exercice 2021 s'élèvent à 965 362 933 DT contre 972 909 507 DT en 2020, soit une diminution de 7 546 574 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2021	2020	Variation
Vente de marchandises	928 332 048	935 452 141	(7 120 093)
Autres produits d'exploitation	37 030 885	37 457 365	(426 481)
Total des produits d'exploitation	965 362 933	972 909 507	(7 546 574)

Note 18 : Achats de marchandises vendues

Les achats de marchandises vendues de l'exercice 2021 s'élèvent à 780 523 977 DT contre 780 866 310 DT en 2020, soit une baisse de 342 333 DT.

Note 19 : Charges du personnel

Les charges du personnel de l'exercice 2021 s'élèvent à 71 493 459 DT contre 75 727 598 DT en 2020, soit une diminution de 4 234 139 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2021	2020	Variation
Salaires et compléments de salaire	68 812 888	72 523 207	(3 710 319)
Autres charges sociales	2 680 571	3 204 391	(523 819)
Total des charges du personnel	71 493 459	75 727 598	(4 234 139)

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations aux amortissements et aux provisions de l'exercice 2021 s'élèvent à 39 670 362 DT contre 40 234 919 DT en 2020, soit une diminution de 564 557 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2021	2020	Variation
Dotation aux amortissements	29 731 464	30 262 303	(530 839)
Dotation/Reprise aux provisions pour risques et charges	1 340 657	379 534	961 123
Dotation aux provisions des comptes débiteurs	1 245 191	3 270 590	(2 025 399)
Dotation aux provisions des stocks	(315 736)	1 675 286	(1 991 022)
Résorption des charges à répartir	4 129 931	4 160 875	(30 944)
Provisions pour dépréciation des comptes clients	3 538 855	486 331	3 052 524
Total des dotations aux amortissements et aux provisions	39 670 362	40 234 919	(564 557)

**Note 21 : Autres charges d'exploitation**

Les autres charges d'exploitation de l'exercice 2021 s'élèvent à 69 738 196 DT contre 72 922 041 DT en 2020, soit une diminution de 3 183 844 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2021	2020	Variation
Achats non stockés de matières & fournitures	15 634 977	16 244 473	(609 496)
Loyers du siège et autres locaux	13 225 021	12 432 958	792 062
Transport sur achats	8 704 128	10 012 161	(1 308 034)
Publicités, publications et relations publiques	5 962 303	6 093 788	(131 485)
Personnels extérieurs à l'entreprise	6 476 637	6 855 132	(378 494)
Entretien et réparations	6 651 561	4 778 457	1 873 105
Autres impôts, taxes et versements. Assimilés	3 044 200	4 190 663	(1 146 463)
Rémunérations d'intermédiaires	2 290 676	1 791 877	498 799
Transport du personnel	1 845 965	2 464 737	(618 772)
Déplacements missions et réceptions	799 526	824 491	(24 965)
Frais postaux et télécommunications	1 116 122	970 980	145 141
Primes d'assurance	2 554 221	2 289 879	264 342
Services Bancaires et assimilés	1 319 571	1 264 375	55 197
Charges diverses ordinaires	113 288	2 708 069	(2 594 780)
Total des autres charges d'exploitation	69 738 196	72 922 041	(3 183 844)

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes de l'exercice 2021 s'élèvent à 29 476 448 DT contre 30 208 752 DT en 2020, soit une diminution de 732 305 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2021	2020	Variation
Charges d'intérêts	34 640 820	35 832 444	(1 191 624)
Perte de change	36 807	60 126	(23 319)
Total des charges financières	34 677 627	35 892 570	(1 214 943)
Revenus des autres créances	2 510 764	2 615 750	(104 986)
Plus ou moins-value sur actions cotées	(64 763)	-	(64 763)
Intérêts des comptes créditeurs	2 755 178	3 068 068	(312 890)
Total des produits financiers	5 201 179	5 683 818	(482 639)
Total des charges financières nettes	29 476 448	30 208 752	(732 305)

Note 23 : Produits des placements

Les produits de placements de l'exercice 2021 s'élèvent à 7 926 137 DT contre 15 058 426 DT en 2020, soit une diminution de 7 132 289 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2021	2020	Variation
Produits des placements	7 924 896	15 057 341	(7 132 445)
Dividendes	1 241	1 085	156
Total des produits des placements	7 926 137	15 058 426	(7 132 289)

**Note 24 : Autres gains ordinaires**

Les autres gains ordinaires de l'exercice 2021 s'élèvent à 2 602 865 DT contre 1 427 711 DT en 2020, soit une augmentation de 1 175 153 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2021	2020	Variation
Plus-values sur cession d'immobilisations	707 434	173 577	533 857
Autres gains non récurrents	1 775 866	991 145	784 721
Gains nets sur tickets repas	119 565	262 990	(143 424)
Total des autres gains ordinaires	2 602 865	1 427 711	1 175 153

Note N° 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires de l'exercice 2021 s'élèvent à 1 152 105 DT contre 294 962 DT en 2020, soit une augmentation de 857 143 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2020	2019	Variation
Moins-values sur cession d'immobilisations	97 161	42 253	54 908
Pertes non récurrentes	1 054 944	252 709	802 235
Total des autres pertes ordinaires	1 152 105	294 962	857 143

Note N° 26 : Impôts sur les bénéfiques :

L'impôt sur les bénéfiques et la contribution sociale de solidarité s'élèvent à 2 040 884 DT au 31/12/2021 contre 2 039 400 DT au 31/12/2020.

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	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Report déficitaire non encore imputé	-	-	-
Amortissements de l'exercice non imputés	14 026 901	3 078 125	10 948 779
Amortissements différés non encore imputés	3 078 125	-	3 078 125
Total report et amortissements non encore imputés	17 105 026	3 078 125	14 029 901



Note N° 27 : Les parties liées :

1. Opérations réalisées avec la CMG

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 91 850 DT au titre des frais annuels d'assistance technique effectuée au profit de la Société Centrale Magasin Général.
- La Société Centrale Magasin Général a facturé au cours de l'exercice 2021 à la Société Magasin Général des frais de logistiques d'un montant hors taxes de 2 173 458DT.
- Les ventes en TTC de la Société Centrale Magasin Général à la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 11 607 187 DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 1 497 DT relatif à la quote-part de la Société Central Magasin Général dans les charges communes locatives.
- La société « CMG » a accordé à la société « SMG » au titre des trois premiers mois de l'exercice 2021 des ristournes sur frais logistiques pour un montant global Hors Taxes de 130 408 Dinars.

2. Opérations réalisées avec la LMG

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 61 447 DT 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 2021 à la Société Magasin Général des frais de logistiques d'un montant hors taxes de 6 813 707DT.
- La société « LMG » a accordé à la société « SMG » au cours de l'exercice 2021 des ristournes sur frais logistiques pour un montant global Hors Taxes de 408 822 DT.
- La société « SMG » a facturé à la société « LMG » au titre de l'exercice 2021 la location de son dépôt sis à BEN AROUS pour un montant global de 18 908 Dinars.
- La société « LMG » a facturé à la société « SMG » des frais de maintenance flotte mobile au titre de l'exercice 2021 pour un montant global Hors Taxes de 19 451 Dinars.
- La société « LMG » a facturé à la société « SMG » des frais de gestion administratifs flotte mobile au titre de l'exercice 2021 pour un montant global Hors Taxes de 2 184 Dinars.

3. Opérations réalisées avec l'Immobilière Magasin Général

- Au cours de l'exercice 2021, la société Immobilière Magasin Général a loué à la Société Magasin Général des locaux commerciaux pour une valeur annuelle hors taxes de 3 250 910 DT.
- La société Immobilière Magasin Général a facturé à la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 la caution de loyer du local commercial Mg Ariana essoughra pour la valeur de 112 250 DT et un complément de la caution de Mg hrairia pour la valeur de 6 471DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 70 918 DT relatif à la quote-part de la Société Immobilière Magasin Général dans les charges communes locatives.



- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 953 272 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associé chez la société l'Immobilière Magasin Général s'élevant à 9 554 636 DT au 31 décembre 2021.

4. Opérations réalisées avec BHM

- Au cours de l'exercice 2021, la société BHM a loué à la Société Magasin Général des locaux commerciaux pour une valeur annuelle hors taxe de 1 467 162 DT.
- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 395 375 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associé chez la société BHM s'élevant à 4 360 334 DT au 31 décembre 2021.

5. Opérations réalisées avec BHM Distribution

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 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

- La société Immobilière BHM a loué au cours de l'exercice 2021 à la Société Magasin Général des locaux commerciaux pour une valeur annuelle hors taxes de 694 275 DT.
- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 76 600 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associé chez la société BHM Immobilière s'élevant à 1 080 058 DT au 31 décembre 2021.

7. Opérations réalisées avec MG SICAR

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 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

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 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

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2020 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

- Les intérêts sur compte courant constatés en produits par la Société Magasin Général au cours de l'exercice 2021 se sont élevés à 31 988 DT, et ce au titre de la rémunération du compte courant associé chez la Société SS AUTO s'élevant à 432 038 DT au 31 décembre 2021.



11. Opérations réalisées avec FOUNA

- Les ventes en TTC de la Société Magasin Général à la Société Founa Distribution au cours de l'exercice 2020 s'élèvent à 3 451 101 DT.
- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 47 086 DT et ce au titre de la rémunération d'un compte courant associé s'élevant au 31/12/2021 à 470 859 DT.
- Au cours de l'exercice 2021, La Société Magasin Général a facturé à la société FOUNA un produit hors taxe de 25 000DT et ce au titre de contrat de location de divers matériels.

12. Opérations réalisées avec Nexus

- La Société Magasin Général a constaté au cours de l'exercice 2021 un produit hors taxes de 14 044 DT et ce au titre de la rémunération d'un compte courant associé s'élevant au 31/12/2021 à 140 440 DT.

13. Opérations de financement par des billets de trésorerie

- Au cours de l'exercice 2021, 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 2021 ainsi que les produits financiers réalisés au cours de l'exercice 2021 se présentent comme suit :

Désignation	Billets de trésorerie non échus au 31/12/2021	Produits financiers constatés en 2021
BHM Promogro	7 900 000	738 748
Centrale Magasin Général	3 400 000	307 377
Immobilière Magasin Général	49 400 000	5 962 431
SS AUTO	1 550 000	152 806
SOINDI	2 000 000	331 596
BHM IMMOILIERE	4 450 000	428 196
LMG	50 000	3 742
Total général	68 750 000	7 924 896

- Le solde des billets de trésorerie émis par la Société Magasin Général et non échus au 31 décembre 2021 ainsi que les charges financières subits au cours de l'exercice 2021 se présentent comme suit:

Désignation	Billets de trésorerie non échus au 31/12/2021	Charges financières constatées en 2021
LMG	4 500 000	3 636
SICAM	-	57 726
Total général	4 500 000	61 362

**Note N° 29 : Les engagements hors bilan**

1. La société a contracté en 2014 un crédit à moyen terme de 9 600 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Cet emprunt a été défalqué en 2 échéanciers : le 1er est de 8 000 000 DT débloqué le 16/06/2014 et le 2ème est de 1 600 000 DT débloqué le 23/09/2014, ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 31/12/2022. La société a donné en nantissement une liste de matériels. Le remboursement en principal du crédit commencera le 30/09/2016 pour les 2 échéanciers et les intérêts globaux non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 83 325 DT.
2. La Société a contracté en 2014 un crédit à moyen terme de 13 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans. La société a donné en nantissement une liste de matériel pour la valeur équivalente de l'emprunt. Le remboursement en principal de cet emprunt commencera le 25/04/2017, ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 25/07/2023 et les intérêts globaux non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 341 786 DT.
3. La société a contracté en 2015 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, dont le remboursement s'étale sur 7 ans. La société a donné en nantissement du matériel et des équipements professionnels à hauteur de 10 000 000 DT. Le remboursement en principal du crédit commencera le 05/08/2017 ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 31/07/2023 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 246 107 DT.
4. La société a contracté en 2015 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 10 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/03/2018; ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 30/06/2024 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 873 750 DT.
5. La société a contracté en 2016 un crédit à moyen terme de 20 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel. Le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 11/12/2017 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 209 942 DT.
6. La société a contracté en 2016 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, Cet emprunt a été défalqué en 2 échéanciers : le 1er est de 5 000 000 DT débloqué le 12/07/2016 et le 2ème est de 5 000 000 DT débloqué le 15/11/2016. La société a donné en nantissement une liste de matériels. Le remboursement en principal du crédit commence le 05/07/2018 pour le 1er échéancier, le 05/11/2018 pour le 2ème, ces crédits ont été rééchelonné jusqu'à 2024 et les intérêts globaux non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 539 748 DT.
7. La société a contracté en 2016 un crédit à moyen terme de 7 600 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 7 600 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le



- 30/05/2019, ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 30/06/2024 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 587 815 DT.
8. La société a contracté en 2016 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 10 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 30/03/2019 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 558 018 DT.
 9. La société a contracté en 2017 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 10 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 26/12/2019, ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 26/03/2026 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 1 636 488 DT.
 10. La société a contracté en 2017 un crédit à moyen terme de 7 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 7 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 30/04/2018 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 215 765 DT.
 11. La société a contracté en 2017 un crédit à moyen terme de 13 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 13 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 30/06/2018 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 462 560 DT.
 12. La société a contracté en 2017 un crédit à moyen terme de 12 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 12 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 10/12/2019, ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 31/07/2025 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 1 317 695 DT.
 13. La société a contracté en 2018 un crédit à moyen terme de 20 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 20 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 28/02/2021 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 2 568 691 DT.
 14. La société a contracté en 2018 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 10 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/03/2021 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 1 654 597 DT.
 15. La société a contracté en 2019 un crédit à moyen terme de 18 530 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 18 530 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/10/2021 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 3 557 868 DT.



16. La société a contracté en 2019 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 10 000 000 DT. Dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 30/09/2021 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 1 996 701DT
17. La société a contracté en 2019 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 10 000 000 DT. Dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/10/2021 ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 30/04/2027 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 2 098 093 DT
18. La société a contracté en 2019 un crédit à moyen terme de 3 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 3 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/10/2021, ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 30/04/2027 et les intérêts non encore échus au 31/12/2020 s'élèvent à 629 428 DT
19. La société a contracté en 2019 un crédit à moyen terme de 7 000 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 7 000 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/10/2021 ce crédit a été rééchelonné jusqu'à 30/04/2027 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 1 468 665DT
20. La société a contracté en 2019 un crédit à moyen terme de 6 347 000 DT, la société a donné en nantissement du matériel d'équipement professionnel à la hauteur de 6 217 000 DT dont le remboursement s'étale sur 7 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 9 252 425dt. Le remboursement en principal du crédit commencera en 2021 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 1 589 099
21. La société a contracté en 2020 un crédit à moyen terme de 23 772 366 DT, le remboursement s'étale sur 7 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 33 446 783. Le remboursement en principal du crédit commencera en 2021 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 7 165 000
22. La société a contracté en 2020 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, le remboursement s'étale sur 3 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 11 455 332DT. Le remboursement en principal du crédit commencera en 2021 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 471 493 DT
23. La société a contracté en 2020 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, le remboursement s'étale sur 5 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 12 564 028 DT. Le remboursement en principal du crédit commencera en 2020 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 992 687 DT



24. La société a contracté en 2020 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, le remboursement s'étale sur 7 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 13 821 291 DT. Le remboursement en principal du crédit commencera en 2022 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 2 992 687DT
25. La société a contracté en 2021 un crédit à moyen terme de 20 000 000 DT, le remboursement s'étale sur 7 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 26 901 125 DT. Le remboursement en principal du crédit commencera le 01/03/2023 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 6 135 877DT
26. La société a contracté en 2021 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, le remboursement s'étale sur 7 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 13 652 956 DT. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/03/2023 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 3 041 587 DT
27. La société a contracté en 2021 un crédit à moyen terme de 10 000 000 DT, le remboursement s'étale sur 6 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 12 533 003 DT. Le remboursement en principal du crédit commencera le 11/02/2022 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 2 398 233 DT
28. La société a contracté en 2021 un crédit à moyen terme de 13 000 000 DT, le remboursement s'étale sur 4 ans d'un montant en principal et intérêts, qui s'élèvent à 15 853 793 DT. Le remboursement en principal du crédit commencera le 31/03/2023 et les intérêts non encore échus au 31/12/2021 s'élèvent à 2 853 793 DT
29. Les lettres de crédits émises et non échues en 2021 et dont les dossiers d'importations y afférents ont été comptabilisés en 2021 sont de l'ordre de 844 746 DT.
30. Les traites et les chèques escomptées en 2021 et dont les échéances sont en 2022 et 2023 s'élèvent à 7 468 000 DT.
31. La Société Magasin Général s'est portée caution solidaire du paiement ou du remboursement de l'emprunt contracté en 2014 par sa filiale « BHM » auprès de l'ATB et ce pour une valeur en principal de 7 814 000 DT.
32. À la suite de la fusion avec l'immobilière Hafedh, il y a eu un transfert d'un emprunt de 5.000.000 DT auprès de la banque de Tunisie à la société l'immobilière magasin général. Pour garantir le remboursement du montant en principal et intérêt du crédit sus indiqué, la Société Magasin Général s'est porté caution solidaire du paiement ou du remboursement de toutes sommes sur cet emprunt.
33. La caution solidaire de la SOCIÉTÉ MAGASIN GENERAL pour sa filiale « Société Immobilière Magasin Général » est enlevée suite au paiement de la totalité de crédit moyen terme BIAT.



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

Les rémunérations des dirigeants

L'assemblée générale extraordinaire du 15 Décembre 2017 a approuvés que les pouvoirs, montants, modalités de rémunérations du directeur général et du directeur générale adjoint sont fixés par le conseil. 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 :**

L'assemblée générale extraordinaire du 15 Décembre 2017 a nommé Mr Hedi BACCOUR en qualité de directeur général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 16 Décembre 2020. Au titre de l'exercice 2021, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 355 744 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 Immobilière Magasin général :**

L'assemblée générale extraordinaire du 15 Décembre 2017 a nommé Mr Hedi BACCOUR en qualité de directeur général de la société immobilière magasin général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 16 Décembre 2020. Au titre de l'exercice 2021, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 39 839 DT.

✓ **Rémunération perçue auprès de la Société Centrale Magasin général :**

L'assemblée générale extraordinaire du 15 Décembre 2017 a nommé Mr Hedi BACCOUR en qualité de directeur général de la société Centrale magasin général. Sa rémunération a été fixée par le Conseil d'Administration du 16 Décembre 2020. Au titre de l'exercice 2021, le Directeur Général a perçu un salaire brut annuel de 88 035 DT.

↳ **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 31/12/2021, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

Montants bruts en Dinars	Directeur Général		Administrateurs		Comité Permanent d'audit		Président du conseil d'administration	
	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2021	Charges de l'exercice
Avantages à court terme	-	355 744	-	45 000	-	30 000	100 000	100 000



Note N° 31 : Evènements postérieurs à la date de clôture

La société a reçu à la fin de l'année 2021 une notification de redressement social se rapportant aux années 2017, 2018 et 2019 qui réclame un montant de 4 944 427 dinars.

La société s'est opposée à la notification reçue, conformément à la réglementation en vigueur, et les procédures liées à ce contrôle sont toujours en cours par les services compétents de la Caisse Nationale de Sécurité Sociale. L'impact définitif du redressement ne peut être à cette date estimé de manière fiable et demeure raisonnablement couvert par une provision adéquate enregistrée dans les comptes de la société au 31 décembre 2021.

Les états financiers ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de la société su 27 avril 2022. 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 2021.