

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS

### Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis - SNMVT -

Siège social : 1, rue Larbi Zarrouk 2014 - Mégrine

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2002 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 28 avril 2003. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr. Rached FOURATI.

### BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2002

ACTIFS	31.12.02	31.12.01	Capitaux Propres & Passifs	31.12.02	31.12.01
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Immobilisations incorporelles	2 156 944,615	2 124 944,615	Capital Social	18 490 160,000	18 490 160,000
Moins: amortissements	61 690,741	18 499,999	Réserves	3 544 784,340	3 394 784,340
<b>Total</b>	<b>2 095 253,874</b>	<b>2 106 444,616</b>	Autres capitaux propres		
Immobilisations corporelles	24 456 650,823	20 704 014,892	Résultats reportés	2 513 695,808	1 892 756,604
Moins: amortissements	7 947 444,923	6 707 869,348	<b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>24 548 640,148</b>	<b>23 777 700,944</b>
<b>Total</b>	<b>16 509 205,900</b>	<b>13 996 145,544</b>	Résultat de l'exercice	4 241 593,423	4 366 248,004
Immobilisations financières	12 531 905,526	10 821 727,668	<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>28 790 233,571</b>	<b>28 143 948,948</b>
Moins: provisions			<b>PASSIFS</b>		
<b>Total</b>	<b>12 531 905,526</b>	<b>10 821 727,668</b>	-		
Total des actifs immobilisés	31 136 365,300	26 924 317,828	<b>Passifs non courants</b>		
Autres actifs non courants	199 679,211		-		
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>31 336 044,511</b>	<b>26 924 317,828</b>	Dépôts et cautionnements reçus		
<b>ACTIFS COURANTS</b>			Autres passifs financiers		
Stocks	8 240 918,130	5 462 834,484	Provisions		
Moins: provisions			<b>Total des passifs non courants</b>		
<b>Total</b>	<b>8 240 918,130</b>	<b>5 462 834,484</b>	<b>Passifs Courants</b>		
Clients et comptes rattachés	561 725,003	1 061 698,823	-		
Moins: provisions			Fournisseurs et comptes rattachés	13 728 144,121	8 006 069,029
<b>Total</b>	<b>561 725,003</b>	<b>1 061 698,823</b>	Autres passifs courants	1 109 158,813	934 646,968
Autres actifs courants	1 616 091,888	408 949,023	Concours bancaires et autres passifs financiers	2 689 680,972	1 611 243,320
Placements et autres actifs financiers	1 520 492,640	3 421 955,060	<b>Total des passifs courants</b>	<b>17 526 983,906</b>	<b>10 551 959,317</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	3 041 945,305	1 416 153,047			
<b>Total des actifs courants</b>	<b>14 981 172,966</b>	<b>11 771 590,437</b>	<b>TOTAL DES PASSIFS</b>	<b>17 526 983,906</b>	<b>10 551 959,317</b>
			<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>46 317 217,477</b>	<b>38 695 908,265</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>46 317 217,477</b>	<b>38 695 908,265</b>			

## ETAT DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2002

( En dinars)

DESIGNATION	31.12.02	31.12.01
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Revenus	88 616 515,105	68 209 956,531
Autres produits d'exploitation	36 170,104	32 499,032
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>88 652 685,209</b>	<b>68 242 455,563</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Variation des stocks	-2 778 083,646	-1 292 774,505
Achats des marchandises	78 574 212,512	59 064 831,628
Achats d'approvisionnements	1 107 379,181	659 885,244
Charges de personnel	4 734 910,685	3 785 655,079
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 332 085,756	839 665,931
Autres charges d'exploitation	2 098 484,010	1 447 380,620
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>85 068 988,498</b>	<b>64 504 643,997</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 583 696,711</b>	<b>3 737 811,566</b>
<b>PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS</b>		
Charges financières nettes	-27 194,148	-56 002,214
Produits financiers	1 421 996,012	1 489 324,365
Autres gains ordinaires	156 254,833	48 470,313
Autres pertes ordinaires	-63 746,785	-41 671,343
<b>RESULTAT D'ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS</b>	<b>5 071 006,623</b>	<b>5 177 932,687</b>
Impôts sur les bénéfices	829 413,200	811 684,683
<b>RESULTAT D'ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS</b>	<b>4 241 593,423</b>	<b>4 366 248,004</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>4 241 593,423</b>	<b>4 366 248,004</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31 DECEMBRE 2002

( EN DINARS)

DESIGNATION	31.12.02	31.12.01
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
Encaissements reçus des clients	94 286 928,669	71 901 171,772
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-86 584 667,620	-65 612 454,734
Intérêts payés	-1 892,592	-2 228,648
Impôts sur les bénéfices payés	-417 470,909	-1 098 408,228
Autres flux liés à l'exploitation	78 400,000	1 350,000
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</b>	<b>7 361 297,548</b>	<b>5 189 430,162</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS</b>		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisa.corporel.et incorporel.	-4 105 136,300	-6 221 052,140
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	-3 250 000,000	-4 971 240,970
Encaissements provenant de la cession d'immobilisa.corporel.et incorporel.	130 911,000	0,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisa.financières	3 711 540,996	8 427 080,541
Intérêts et dividendes reçus	293 950,562	1 205 145,720
Autres encaissements liés aux activités d'investissements		
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT (affectes aux) ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-3 218 733,742</b>	<b>-1 560 066,849</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		

Encaissements suite à l'émission d'actions		
Dividendes et autres distributions	-3 595 209,200	-3 595 835,000
Encaissements provenant des emprunts		
Remboursement d'emprunts		
Autres flux liés aux activités de financement		-8 122,410
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT (affectes aux) ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>-3 595 209,200</b>	<b>-3 603 957,410</b>
Incid. des variat. des taux de change sur liqui. et équival. de liqui.		
Flux inter comptes de trésorerie		
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>547 354,606</b>	<b>25 405,903</b>
Trésorerie au début de l'exercice	-195 090,273	-220 496,176
Trésorerie à la clôture de l'exercice	352 264,333	-195 090,273

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2002**

**1) Présentation de la Société :**

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis a pour objet principalement le commerce de détail à rayons multiples de toutes marchandises et de tous produits et particulièrement l'exploitation de tous fonds ou maisons de commerce ou magasins .

Au 31 Décembre 2002, la Société exploitait 25 points de vente et un dépôt à savoir :

Magasin de Tunis  
Magasin de Bizerte I  
Magasin de Bizerte II  
Magasin de Sousse  
Magasin de Sousse Sélène  
Magasin de Sfax 63  
Magasin de Sfax 2000  
Magasin de Menzel Bourguiba  
Magasin de Monastir  
Magasin de l'Ariana  
Magasin de Sers  
Magasin de Tabarka  
Magasin de Belvédère  
Magasin de la Marsa  
Magasin du Kef  
Magasin de Mateur  
Magasin Jendouba  
Magasin de Nefza  
Magasin de Menzel Temime  
Magasin d'Ezzahra  
Magasin d'EL Manar  
Magasin de Zephyr la Marsa  
Magasin d'El Menzeh  
Magasin d'El Mourouj  
Magasin d'El Mhamdia  
Dépôt de Mégrine

**2) Présentation des comptes de la Société :**

Les comptes de la S.N.M.V.T. MONOPRIX sont tenus conformément aux dispositions du système comptable des Entreprises 1997. La comptabilité est informatisée suivant un programme réalisé par l'équipe informatique de la Société, le traitement informatique permet d'établir mensuellement les documents ci-après pour l'ensemble de l'entreprise.

- Journal général présentant l'ensemble des écritures
- Grand-livre des comptes
- Balance générale

Au niveau de la comptabilité générale, les opérations effectuées avec les fournisseurs sont enregistrées dans un compte collectif fournisseurs, elles sont suivies par fournisseur en dehors de la comptabilité générale, le traitement informatique relatif à la comptabilité auxiliaire fournisseurs permet l'édition périodique des états ci-après indiqués :

- Un grand-livre auxiliaire des comptes fournisseurs
- Un justificatif individuel des soldes des comptes fournisseurs
- Une balance auxiliaire des comptes fournisseurs
- La comptabilité auxiliaire fournisseurs est régulièrement rapprochée du compte collectif fournisseurs tenu par la comptabilité générale.

SNMVT – (Suite)

Les états financiers de la S.N.M.V.T. MONOPRIX sont libellés en Dinars Tunisiens.

Conformément à la loi n° 95-109 DU 25/12/1995 la S.N.M.V.T. MONOPRIX est soumise à la T.V.A sur les ventes autres que la vente des produits alimentaires, des produits pharmaceutiques et des produits soumis au régime de l'homologation des prix.

**NOTE 1 :**

**A - Immobilisations et Amortissements**

La valeur nette globale figurant au bilan arrêté au 31 Décembre 2002, représente le prix d'acquisition hors TVA déductible des immobilisations, après déduction des amortissements correspondants et compte tenu des mouvements de l'exercice résumés dans le tableau suivant :

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS  
AU 31 DECEMBRE 2002**

COMPTES	Valeurs Brutes				Amortissements				Valeur Net Comptable au 31/12/2002
	AU 01-01-02	ACQUISIT. 2002	RECLAS.	AU 31-12-02	AU 01-01-02	DOTATIONS 2002	REGUL. 2002	AU 31-12-02	
FONDS DE COMMERCE	2.124.944.615	32.000.000		2.156.944.615	18.499.999	43.190.742		61.690.741	2.095.253.874
TERRAIN	4.500.524.124			4.500.524.124					4.500.524.124
CONSTRUCTIONS	7.122.020.112	355.425.784		7.477.445.896	3.055.396.108	334.932.276		3.390.328.384	4.087.117.512
INS.AGENC.CONST.	1.012.974.788	31.161.392	(128.589.768)	915.546.412	263.103.515	90.544.186		353.647.701	561.898.711
INST.TECHNIQUES	4.576.309.453	2.803.204.926	1.389.759.084	8.769.273.463	2.725.813.412	472.530.428	2.523.840	3.200.867.680	5.568.405.783
MAT.TRASP.PERSON.									
INST.AGENC.AMENAG.DIV	605.191.831	285.920.749	662.117.650	1.553.230.230	294.580.195	99.297.371		393.877.566	1.159.352.664
EQUIP.DE BUREAU	66.979.614	19.915.573		86.895.187	24.809.627	8.036.476		32.846.103	54.049.084
MATERIEL INFORMAT.	801.248.649	378.961.406	(26.474.544)	1.153.735.511	344.166.491	234.234.838	(2.523.840)	575.877.489	577.858.022
IMMOBILISAT.EN COURS	2.018.766.321		(2.018.766.321)						
FRAIS PRELIMINAIRES		127.044.751	121.953.899	248.998.650		49.319.439		49.319.439	199.679.211
<b>TOTAL</b>	<b>22.828.959.507</b>	<b>4.033.634.581</b>		<b>26.862.594.088</b>	<b>6.726.369.347</b>	<b>1.332.085.756</b>		<b>8.058.455.103</b>	<b>18.804.138.985</b>

**B) Acquisitions de l'exercice :**

Le montant global des immobilisations acquises durant l'exercice 2002 est de 4 033 634, 581 dont détail ci-dessous :

**Fonds de Commerce**

**32 000, 000**

- Magasin d'Ezzahra 15 000, 000
- Magasin Menzel Bourguiba 17 000, 000

**Constructions**

**355 425, 784**

- Magasin d'Ariana 39 647, 525
- Siège Mégrine 315 778, 259

**Installation générale Agencement et Aménagement des constructions**

**31 161, 392**

- Magasin d'Ariana 1 201, 233
- Siège Mégrine 29 960, 159

**Installations Techniques**

**2 803 204, 926**

- Magasin de Bizerte 24 2 291, 966
- Magasin de Bizerte 27 347, 326
- Magasin d'Ezzahra 14 702, 211
- Magasin d'El Manar 41 559, 844
- Magasin de Tunis 16 423, 421
- Magasin de Sousse 478, 017
- Magasin de Sfax 63 1 798, 418
- Magasin de Menzel Bourguiba 3 276, 555

**SNMVT – (Suite)**

- Magasin de Monastir	10 310, 282
- Magasin d'Ariana	28 961, 046
- Magasin du Sers	847, 957
- Magasin de Tabarka	853, 775
- Magasin de Belvédère	35 226, 565
- Magasin d'El Mhamdia	58 546, 987
- Magasin d'El Mourouj	364 442, 944
- Magasin de Zephyr	309 018, 389
- Magasin d'EL Menzeh	1 364 802, 739
- Magasin Sousse Seltène	402 993, 261
- Magasin de Kef	1 360, 224
- Magasin de Mateur	1 395, 858
- Magasin de la Marsa	19 263, 175
- Magasin de Jendouba	10 034, 849
- Magasin de Nefza	478, 017
- Magasin Menzel Temime	7 450, 988
- Magasin de Sfax 2000	6 456, 756
- Magasin Ennasr	17 426, 051
- Siège Mégrine	82 457, 305

**Installation générale Agencet . Aménagt. Divers :****285 920, 749**

- Magasin d'Ezzahra	10 331, 861
- Magasin El Manar	14 878, 376
- Magasin El Mhamdia	20 439, 117
- Magasin El Mourouj	88 154, 586
- Magasin Zephyr	16 088, 770
- Magasin d'El Menzeh	107 347, 474
- Magasin Sousse Seltène	27 405, 653
- Magasin de Monastir	1 274, 912

**Equipements de Bureau :****19 915, 573**

-Magasin de Bizerte	310, 911
-Magasin d'Ezzahra	373, 053
-Magasin Mhamdia	911, 416
-Magasin Mourouj	2 215, 554
-Magasin Zephyr	2 262, 712
-Magasin El Menzeh	8 100, 850
-Magasin Sfax 63	439, 976
-Magasin Sousse Seltène	2 402, 187
-Magasin Menzel Bourguiba	373, 053
-Magasin Monastir	373, 053
-Magasin Tabarka	373, 053
-Magasin Menzel Temime	310, 911
-Siège Mégrine	1 468, 844

**Matériel Informatique :****378 961, 406**

-Magasin El Manar	802, 020
-Magasin Mhamdia	802, 020
-Magasin Mourouj	802, 020
-Magasin Zephyr	802, 020
-Magasin El Menzeh	97 677, 979
-Magasin Sousse Seltène	802, 020
-Magasin Ariana	802, 020
-Magasin Tabarka	802, 020
-Magasin Belvédère	802, 020
-Magasin Sfax 95	802, 020
-Siège Mégrine	274 065, 247

**Frais préliminaires :****127 044, 751**

-Magasin Mhamdia	7 170, 493
-Magasin El Mourouj	19 172, 664
-Magasin Zephyr	9 543, 221
-Magasin El Menzeh	59 086, 764
-Magasin Sousse Seltène	32 071, 609

**Total des acquisitions de l'exercice 2002****4 033 634, 581****C) Reclassements de l'exercice :**

Au cours de l'exercice 2002, les reclassements d'immobilisations ont porté sur les éléments suivants :

SNMVT – (Suite)

Reclassement des Immobilisations	MONTANT		TOTAUX
Inst .Agenc. Amenag. Divers	+ 662 117, 650		+662 117, 650
Frais préliminaires	+ 121 953, 899		+121 953, 899
Innst. Techniques	+ 1 389 759, 084		+1 389 759, 084
Inst .Agenc. Const.		- 128 589, 768	-128 589, 768
Matériel Informatique		-26 474, 544	-26 474, 544
Immobilisations en cours		-2 018 766, 321	-2 018 766, 321
TOTAUX	+ 2 173 830, 633	-2 173 830, 633	

**D) Amortissements de l'exercice :**

La dotation aux amortissements de l'exercice 2002 s'élevant à 1 332 085, 756 est calculée sur la base des taux suivants :

**Fonds de Commerce**

Fonds de Commerce magasin El Menzeh	5%
Fonds de Commerce autres magasins	10%

**Constructions**

Constructions	5%
---------------	----

**Installation générale Agenct.et Aménagt. Constructions** 10%

**Installations Techniques**

Portes, vitrines, miroirs	10%
Enseignes lumineuses	10%
Climatiseurs	10%
Matériel sonorisation	15%
Transformateurs électriques,Chariots	20%

**Installation générale Agenct. et Aménagt. Divers**

Installations électriques	10%
Autres Inst. et Agenct.	10%

**Equipement de bureau**

Fax	15%
Autres équipements de bureau	10%

**Matériel Informatique**

Logiciel	33 %
Matériel informatique( amortissement dégressif)	37,5%
Autres, câbles, répartiteurs, réseau	10 %

Ces taux sont identiques à ceux retenus à la clôture de l'exercice précédent et à ceux admis par l'Administration Fiscale.

**Note 2 :**

**Immobilisations Financières**

12 531 905, 526

-Titres de participation	12 513 000, 000
-Prêts au personnel	10 820, 000
-Dépôts et cautionnements	8 085, 526

**A-Titres de participation**

La valeur comptable du portefeuille titres de participation totalement libéré est passée de 10 763 000, 000 en 2001 à 12 513 000, 000 en 2002 soit une augmentation de 1 750 000, 000 s'analysant comme suit :

-S.I.M (société Immobilière Monoprix)	1 400 000, 000
-Société CALL CENTER	120 000, 000
-Société DINDY	<u>230 000, 000</u>
Montant	1 750 000, 000

Compte tenu de ces mouvements, le porte feuille-titres de participation se détaille au 31 décembre 2002 comme suit :

## SNMVT – (Suite)

Désignations	Valeur au 01/01/2002	Acquisition 2002	Cession 2002	Valeur au 31/12/2002	Total	Nombre de Titres
Stés MONOGROS	987 400,000			987 400,000	987 400,000	98 740
Stés ETTHIMAR	30 000,000			30 000,000	30 000,000	6 000
Sté SORIEB	100,000			100,000	100,000	20
Sté COGITEL	685 000,000			685 000,000	685 000,000	1 370
S.P.P.I	300 000,000			300 000,000	300 000,000	30 000
Sté IMMOB. MONOPRIX	7 521 500,000	1 400 000,000		8 921 500,000	8 921 500,000	892 150
Sté FILAT H.EI AYOUM	160 000,000			160 000,000	160 000,000	1 766
Sté SODEA KHLIDIA	935 000,000			935 000,000	935 000,000	3 740
B.T.S	10 000,000			10 000,000	10 000,000	1 000
S .H Kantaoui (1)	134 000,000			134 000,000	134 000,000	1 340
Sté CALL CENTER (1)		120 000,000		120 000,000	120 000,000	12 000
Sté DINDY (1)		230 000,000		230 000,000	230 000,000	23 000
<b>TOTAUX</b>	<b>10 763 000,000</b>	<b>1 750 000,000</b>		<b>12 513 000,000</b>	<b>12 513 000,000</b>	

(1) Participation prise dans le cadre d'une convention de portage

**NOTE 3 :****Stocks de marchandises :**

Au 31 Décembre 2002, les stocks de marchandises s'élèvent à 8 240 918, 130 dont détail ci-après :

-Stocks de marchandises magasins	7 222 493, 330
-Stocks de marchandises dépôt	1 018 424, 800

<b>TOTAL</b>	<b>8 240 918, 130</b>
--------------	-----------------------

Les stocks ont été valorisés aux derniers prix d'achat en hors TVA pour la partie soumise à la TVA au niveau de la vente et en TTC pour les produits alimentaires.

**NOTE 4****A- Clients et comptes rattachés****561 725, 003**

-Clients Ordinaires	148 591, 972
-VisA-MASTERCARD	74, 418
-DINERS CLUB	3 868, 071
-OK RESTAURANT	270 118, 864
-T P E	27 367, 316
-Clients-effets à recevoir	19 350, 000
-Chèques impayés	43 155, 362
-SODEX HO PASS « SAMARA »	49 199, 000

**B- Autres Actifs courants****1 616 091, 888**

-Pérsón. Avances & acomptes	175 419, 283
-Autres comptes Débiteurs ou Crédateurs	569 749, 934
-Transports Douanes et Taxes	56, 527
-Produits à recevoir	706 590, 000
-Charges constatées d'Avance	164 276, 144

**NOTE 5 :****Placements et autres actifs financiers****1 520 492, 640**

-Titres de placement	737 091, 640
-Titres de placement SICAV B.S	524 353, 500
-Titres de placement SICAV ATB	155 866, 500
-Titres de placement SICAV BNA	103 181, 000

**NOTE 6 :****Liquidités et équivalents de liquidités****3 041 945, 305**

-UBCI	11 460, 707
-Banque de Tunisie	722 759, 228
-Banque de Tunisie	1 449 820, 797

**SNMVT – (Suite)**

-Banque du Sud	115 441, 185
-B.N.A.	108 695, 957
-B.I.A.T.	187 573, 129
-B.I.A.T. 5/6	65 132, 417
-A.T.B.	78 793, 236
-C.C.P.	15 959, 972
-Caisses principales (magasins)	286 308, 677

**NOTE 7 :**

Les capitaux propres avant résultat de l'exercice sont passés de 23 777 700, 944 au 31 Décembre 2001 à 24 548 640, 148 à la clôture de l'exercice 2002.

Ils se détaillent comme suit :

DESIGNATIONS	31/12/2002	31/12/2001	VARIATION
Capital Social	18 490 160, 000	18 490 160, 000	
RESERVES	3 544 784, 340	3 394 784, 340	150 000, 000
Réserve Légale	1 849 016, 000	1 849 016, 000	
Réserve Spéciale	1 000 000, 000	1 000 000, 000	
Réserve pour dépréciat d'actif	650 000, 000	500 000, 000	150 000, 000
Réserve pour risques Commerciaux	45 768, 340	45 768, 340	
RESULTATS REPORTES	2 513 695, 808	1 892 756, 604	620 939, 204
<b>TOTAUX</b>	<b>24 548 640, 148</b>	<b>23 777 700, 944</b>	<b>770 939, 204</b>

Les variations ci- dessus enregistrées résultent de la traduction comptable de la 4ème résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 Avril 2002.

**NOTE 8 :****Passifs courants****Fournisseurs et comptes rattachés****-13 728 144, 121**

-Fournisseurs	-9 138 092, 411
-Fournisseurs-Effets à payer	-3 343 428, 325
-Fournisseurs-Factures non parvenues	-1 262 407, 756
-Taxes/factures non parvenues	9 173, 021
-Fournisseurs-Emballages à rendre	158 340, 400
-Retenues de Garantie/Immobilisations	-151 729, 050

**NOTE 9 :****Autres passifs courants****-1 109 158, 813**

-Personnel-Oppositions	-1 634, 717
-Etat-Impôts et taxes retenues à la source	-24 816, 637
-Etat-Impôts sur les Bénéfices	-94 758, 347
-Etat- TVA	-238 985, 584
-Actionnaires-Dividendes à payer	-8 842, 800
-Caisse Nle de Sécurité Sociale	-306 976, 398
-Assurance Groupe	-31 577, 031
-Charges à payer	-401 567, 299

**NOTE 10 :****Concours bancaires et autres****Passifs financiers****-2 689 680, 972**

-Banque de Tunisie	-2 666 936, 588
-B.I.A.T. 973596	-22 744, 384



## ETAT DE RESULTAT

**NOTE 11 :****Produits d'Exploitation****88 616 515, 105****A-Revenus**

-Ventes marchandises « alimentaires »	59 331 759, 000
-Ventes marchandises « non alimentaires »	29 290 790, 583
-Rabais, Remises, Ristournes accordés par l'entreprise	- 6 034, 478

**B-Autres produits d'Exploitation****36 170, 104**

-Produits des activités annexes	32 670, 104
-Jet.de présence et rem. d'admin.	2 500, 000
-Subvention d'Expl.et d'équilibre	1 000, 000

**Chiffre d'affaires :**

Le chiffre d'affaires réalisé durant l'exercice 2002 est de 88 616 515, 105 contre 68 209 956, 531 à la clôture de l'exercice précédent, enregistrant une augmentation de 20 406 558, 574 ( soit + 29,91%).

**NOTE 12 :****Charges d'Exploitation****A-Variation des stocks****-2 778 083, 646**

-Stocks de marchandises au 01/01/02	5 462 834, 484
-Stocks de marchandises au 31/12/02	-8 240 918, 130

**B-Achats de marchandises****78 574 212, 512**

- Achats marchandises « alimentaires »	53 063 115, 078
- Achats marchandises « non aliment »	25 511 097, 434

**Achats consommés-marge brute :**

Les achats consommés ont totalisé durant l'année 2002 un montant de 75 796 128, 866 contre 57 772 057, 123 de l'année écoulée soit une augmentation de 18 024 071, 743.

Ramenée au chiffre d'affaires la marge brute dégagée au titre de l'année 2002 est de 14,47 % contre 15,34 % soit une baisse de 0,87 %.

**C-Achats d'approvisionnements consommés****1 107 379, 181**

Ces achats comprennent les emballages étiquettes, les fournitures de bureau, les consommations d'électricité et d'eau.

**D-Charges de personnel****4 734 910, 685**

-Salaires et compléments de salaires	3 978 539, 455
-Autres charges sociales légales	756 371, 230

**E-Dotations aux amortissements****1 332 085, 756**

-Amortissement Fonds de commerce	43 190, 742
-Amortissement constructions	334 932, 276
-Amort.Inst.Gle A.A.des const.	90 544, 186
-Amort.Inst.techniques	472 530,428
-Amort.Inst.Gle et Divers	99 297, 371
-Amort.Equip.de bureau	8 036, 476
-Amort.Matériel Informatique	234 234, 838
-Amort.Frais Préliminaires	49 319, 439

**F- Autres charges d'Exploitation****2 098 484, 010**

-Locations	513 636, 390
-Charges locatives et de copropriété	387, 815
-Entretien et réparations	273 661, 626
-Primes d'Assurances	34 868, 422
-Etudes recherches et div. Serv. Ext.	72 016, 963
-Rémunérations d'interm. Et honor.	215 863, 290
-Publicité publicat.relat. publiques	348 375, 232
-Frais de roulage et transport	10 455, 777
-Voyages et Déplacements	164 838, 444
-Frais post. & frais de Télécommunicat.	99 306, 092
-Services Bancaires et assimilés	61 043, 998
-Divers autres services extérieurs	27 888, 619

SNMVT – (Suite)

-Impôts Taxes et verst assimilés/Rémun.	37 965, 691
-Taxes sur chiffres d'af.non récup.TCL	50 000, 000
-TVA non récup.sur frais généraux	170 515, 781
-Droits d'enregistrement et timbre	6 981, 950
-Impôts et Taxes Divers	2 137, 000
-Autres Droits	8 540, 920

**NOTE 13 :**

**Charges financières nettes**

**27 194, 148**

-Int.des comptes courants et dépôts créd.	1 892, 592
-Pertes de change	789, 816
-Charges nettes sur cessions valeurs mobilières	24 511, 740

Ces charges totalisant au 31 décembre 2002 un montant de 27 194, 148 correspondent principalement aux moins-values résultant de la cession des actions SICAV (23 618, 500).

**NOTE 14 :**

**Produits financiers**

**1 421 996, 012**

Les produits financiers totalisent 1 421 996, 012 au 31 décembre 2002 se détaillent comme suit :

-Dividendes/participations	869 664, 471
-Dividendes/actions SICAV-RENDEMENT	140 150, 000
-Plus-value/cession des titres de participation	330 042, 999
-Intérêts créditeurs	81 658, 232
-Gains de change	480, 310

TOTAL 1 421 996, 012

**NOTE 15 :**

**Autres gains ordinaires**

**156 254, 833**

Ces gains totalisent au 31 décembre 2002 la somme de 156 254, 833.

**NOTE 16 :**

**Autres pertes ordinaires**

**63 746, 785**

Le total de ces pertes s'élève au 31 décembre 2002 à 63 746, 785.

**NOTE 17 :**

**RESULTAT NET DE L'EXERCICE**

Compte tenu des éléments indiqués ci-dessus, le résultat net de l'exercice 2002 est arrêté à 4 241 593, 423 contre 4 366 248, 004 à la clôture de l'exercice précédent enregistrant ainsi une diminution de 2,85% .

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE  
CLOS LE 31 DECEMBRE 2002**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à l'examen du bilan ci-joint de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS "S.N.M.V.T" - MONOPRIX arrêté au 31 Décembre 2002 ainsi que l'état des résultats et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier 2002 au 31 Décembre 2002.

Ces états financiers qui font apparaître un total net de bilan de 46.317.217 D et un résultat bénéficiaire net de 4.241.593 D ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration et relèvent de sa responsabilité. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes de révision comptable généralement admises en TUNISIE. Ces normes exigent que notre audit soit planifié et réalisé de manière à obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne contiennent pas d'anomalies significatives. Un audit comprend l'examen, par sondages, des éléments justifiant les données contenues dans les états financiers. Il comprend également une évaluation des principes et méthodes comptables retenus, des estimations significatives faites par la Société, ainsi qu'une appréciation sur la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers susmentionnés sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS "S.N.M.V.T" - MONOPRIX arrêtée au 31 Décembre 2002 ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en TUNISIE.

En outre, les informations sur la situation financière et sur les comptes de la Société, fournies dans le rapport du Conseil d'Administration et dans les documents mis à la disposition des actionnaires, sont conformes à celles contenues dans les états financiers susmentionnés.

Rached FOURATI  
KPMG TUNISIE

**NOTES COMPLEMENTAIRES AUX ETATS FINANCIERS RELATIFS  
A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2002**

**NOTE 1- ETENDUE DES TRAVAUX**

L'examen des états financiers de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS " S.N.M.V.T" - MONOPRIX arrêtés au 31 Décembre 2002 a été réalisé conformément aux normes de révision comptable généralement admises en TUNISIE.

Ainsi, nous avons procédé notamment :

- \* à l'évaluation du système de contrôle interne ;
- \* à la vérification du respect des principes comptables préconisés par le Système Comptable des Entreprises ;
- \* à l'appréciation de la prise de l'inventaire physique du stock et à la vérification de sa valorisation, à la clôture de l'exercice 2002;
- \* à la circulation des fournisseurs, clients, autres débiteurs et créditeurs divers, des banques, des avocats et des sociétés dans lesquelles la SNMVT détient des participations ;
- \* à l'évaluation du portefeuille-titres détenu par la SNMVT ;
- \* à l'évaluation des créances et des dettes de la Société et au contrôle de leur dénouement sur la période postérieure à la clôture de l'exercice 2002 ;
- \* à la vérification des informations données dans les notes aux états financiers arrêtés au 31 Décembre 2002.

**NOTE 2- CONFORMITE AVEC LA REGLEMENTATION**

**2.1 TENUE DES COMPTES EN VALEURS MOBILIERES**

En référence aux dispositions de la loi N° 2000-35 du 21 Mars 2000 relative à la dématérialisation des titres et du décret N° 2001-2728 du 20 Novembre 2001 précisant les conditions d'inscription des valeurs mobilières ainsi que les conditions d'intervention des intermédiaires dans la tenue des comptes en valeurs mobilières, nous avons été informés que les titres de la SNMVT - MONOPRIX- ont été inscrits en comptes par catégorie auprès d'un intermédiaire agréé.

Dans le cadre de nos diligences, nous avons demandé à l'intermédiaire chargé par la Société, la confirmation du respect entier des dispositions du décret N° 2001-2728 du 20 Novembre 2001.

A la date de rédaction du présent rapport, nous n'avons pas reçu de réponse à cette demande.

**NOTE 3- PORTEFEUILLE-TITRES**

**3.1 EVALUATION DU PORTEFEUILLE-TITRES**

\* Nous avons procédé à une évaluation des titres de participation détenus par la SNMVT sur la base des états financiers les plus récents disponibles et ce, pour les titres de participation non concernés par des conventions de portage.

Cette évaluation nous a conduit à estimer à 790.000 D la provision nécessaire à la couverture de la dépréciation des titres suivants, par rapport à leur valeur mathématique.

Société ETTHIMAR	30.000 D
SOEDA KHELIDIA	760.000 D
	<hr/>
	790.000 D

\* La SNMVT dispose à la clôture de l'exercice et au niveau de ses capitaux propres, d'une réserve spéciale, d'un montant de 650.000 D, affectée à la couverture de la dépréciation d'actifs de la société (dont les titres de participation). Il en découle ainsi une insuffisance nette de couverture de la dépréciation des titres de participation de l'ordre de 140.000 D.

\* La méthode préconisée par le Système Comptable des Entreprises est que toute provision pour dépréciation d'actifs doit être présentée distinctement à l'actif du bilan.

**NOTE 4 - VALEURS D'EXPLOITATION**

\* Au 31 Décembre 2002, les Stocks de marchandises s'élevaient à 8.240.918 D.

\* La SNMVT a procédé le 28 Décembre 2002 à l'inventaire physique des Valeurs d'exploitation existant au Dépôt de MEGRINE.

Les stocks des magasins ont été exhaustivement inventoriés au cours du mois de Janvier 2003.

\* A la clôture de l'exercice, les stocks en quantité ont été déterminés par application de la règle suivante :  
Stocks inventoriés - Achats effectués à partir du 1<sup>er</sup> Janvier 2003 jusqu'à la date de l'inventaire + Ventes réalisées durant cette même période.

\* Nous avons assisté à l'inventaire physique du

- \* Dépôt de MEGRINE
- \* Magasin de la MARSIA
- \* Magasin d'EL MENZAH.

\* Nous nous sommes assurés par sondage de la conformité des quantités existantes avec celles reprises par la SNMVT sur ses états financiers au 31 Décembre 2002 et ce, compte tenu des mouvements intervenus entre la clôture de l'exercice et la date de l'inventaire.

## SNMVT – (Suite)

\* A la clôture de l'exercice 2002, les stocks des rayons alimentaires chez MONOGROS ont été transférés pour leur totalité à la SNMVT.

### NOTE 5- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

* Clients ordinaires	148.592D
* Autres clients	350.628D
* Effets à recevoir	19.350D
* Chèques impayés	43.155D
	<hr/>
	561.725 D

\* Les Clients ordinaires renferment des créances datant de l'exercice 2000 et exercices antérieurs, totalisant 63.270 D et devant, à notre avis, être couvertes par une provision pour dépréciation d'égal montant.

\* En couverture du risque de dépréciation attaché aux Chèques impayés, la SNMVT a constitué une réserve spéciale pour risques commerciaux d'un montant de 45.768 D.

\* Les Autres clients, totalisant au 31 Décembre 2002 la somme de 350.628 D, correspondent principalement aux créances matérialisées par des tickets restaurant valant espèces.

Les encaissements reçus au titre des tickets restaurant postérieurement à la clôture de l'exercice s'élèvent à 45.000 D.

### NOTE 6 - FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

#### 6.1 FOURNISSEURS

Fournisseurs créditeurs 9.359.615 D

- MONOGROS (Filiale)	5.515.737D
SOPAT	367.819 D
- SOCOGES	155.422
- BOKHOBSA Frères	73.924D
- SEABG	70.117D
- LAINO	44.648D
- STDB	39.244D
- SOVIA	35.871 D
Société JAMILA	21.121 D
SODEA (Filiale)	20.4 D
- Autres fournisseurs	3.015.226D

**-Fournisseurs débiteurs**

**( 221.523 D )**

**9.138.092 D**

\* Les comptes Fournisseurs sont justifiés par facture.

\* Les soldes débiteurs des fournisseurs correspondent essentiellement à des avances sur travaux non encore facturés à la date de clôture.

\* A la clôture de l'exercice 2002, le fournisseur "MONOGROS" a accordé à la SNMVT en tant que client une ristourne de fin d'année pour un montant Hors Taxes Comprises de 1.800.000 D, réparti sur deux notes de crédit respectivement de 1.100.000 D et 700.000 D.

La SNMVT a procédé à la régularisation de la TVA qui en découle sur la déclaration mensuelle du mois de Décembre 2002 pour la première note de crédit et sur la déclaration mensuelle du mois de Janvier 2003 pour la seconde note.

\* Dans le cadre de nos diligences, nous avons demandé aux fournisseurs de nous confirmer leurs soldes comptables arrêtés au 31 Décembre 2002.

A la date de rédaction du présent rapport, seule la réponse du fournisseur principal MONOGROS nous est parvenue. Le solde communiqué est valablement rapproché du solde comptable arrêté par la SNMVT au 31 Décembre 2002.

#### 6.2 FOURNISSEURS, EFFETS A PAYER

Les Effets à payer totalisant, au 31 Décembre 2002, 3.343.428 D, se détaillent par échéance comme suit :

Echéance	Montant
Janvier 2003	2.076.618 D
Février 2003	1.097.637 D
Mars 2003	157.922 D
Avril 2003	11.251 D
	<hr/>
	3.343.428 D

## SNMVT – (Suite)

A la date de notre intervention, la SNMVT a procédé au règlement des effets venant à échéance au cours des mois de Janvier et Février 2003.

### NOTE 7- CONTROLE FISCAL

Le redressement fiscal notifié à la SNMVT en Août 2002 a fait, dans les délais légaux, l'objet d'un appel.

Selon les informations obtenues au stade actuel de l'avancement de la procédure contentieuse, les services du contrôle fiscal ont retenu principalement la taxation des bénéficiaires réinvestis par la SNMVT au cours de la période contrôlée et qui ne sont pas couverts par des réserves figurant sur les états financiers.

Cette position a ramené, le redressement à un montant de 686.782 D en principal. Ce montant est actuellement contesté par la SNMVT devant les Tribunaux de Tunis.

S'agissant d'un point d'interprétation de textes, l'estimation du risque final ne peut être valablement effectuée.

### NOTE 8 - COMPTES DE GESTION

#### 8.1. CHIFFRE D'AFFAIRES.

Le Chiffre d'affaires réalisé en 2002 est de 88.616.515 D contre 68.209.957 D à la clôture de l'exercice précédent enregistrant une augmentation de 20.406.558 D (ou +29,9 %).

Cette augmentation résulte à hauteur de 57,6 % du chiffre d'affaires réalisé par les cinq nouveaux points de vente ouverts au cours de l'exercice 2002.

#### 8.2 ACHATS CONSOMMES MARGE BRUTE

\* Les Achats de marchandises consommées ont totalisé en 2002 un montant de 75796.129 D contre 57.772.057 D à la clôture de l'exercice précédent accusant une augmentation de 18.024.072 D (ou +31,2 %).

\* Ramenée au chiffre d'affaires, la Marge brute au titre de l'exercice 2002 est de 14,5 % contre 15,3 % à fin 2001, enregistrant une légère baisse de 0,8 %. Cette marge brute tient compte d'une ristourne obtenue par la SNMVT auprès de son principal fournisseur MONOGROS (Société filiale) pour un montant de 1.800.000 D en 2002 contre 1.300.000 D l'exercice précédent.

La ristourne obtenue a eu pour effet d'améliorer le taux de la marge : 2,03% en 2002 contre 1,94 % en 2001.

#### 8.3 RESULTAT d'EXPLOITATION

La baisse enregistrée en 2002 de 154.115 D (ou -4,1 %) au niveau du Résultat d'exploitation résulte notamment de l'augmentation de la Marge brute de 2.382.487 D, compensée par une augmentation plus importante des charges d'exploitation, soit pour un montant de 2.540.273 D, détaillé comme suit

Montants en Dinars	2002		2001		Variation	
	Montant	% CA	Montant	% CA	Montant	% CA
Achats d'approvisionnements	1.107.379	1,3	659.885	1,0	+447.494	67,8
Charges de personnel	4.374.911	5,3	3.785.655	5,6	+949.256	25,1
Dotation aux amortissements	1.332.086	1,5	839.666	1,2	+492.420	58,6
Autres charges d'exploitation	2.098.484	2,4	1.447.381	2,1	+651.103	44,9
	9.272.860	10,5	6.732.587	9,9	+2.540.273	37,7

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS VISEES PAR L'ARTICLE 200 DU CODE DES SOCIETES COMMERCIALES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2002

Messieurs les Actionnaires,

Au cours de l'exercice écoulé, nous n'avons pas reçu d'avis qu'une convention conclue par le Président du Conseil, le Directeur Général, le Directeur Général Adjoint ou par des membres du Conseil d'Administration avec la SNMVT ou avec des tiers ait été soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration dans le cadre des dispositions de l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales.

Par ailleurs, au cours de nos vérifications, nous n'avons pas relevé d'opérations devant être soumises aux formalités prévues par l'article précité.

Rached FOURATI  
KPMG TUNISIE

