

**ACTIF DU BILAN**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

du 01/01/2006 au 31/12/2006

RUBRIQUES	31-12-2005	31-12-2006	Notes
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b><u>ACTIFS IMMOBILISES</u></b>			
- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	436.635,013	607.213,866	6
MOINS AMORTISSEMENTS	<u>(402.416,912)</u>	<u>(423.485,182)</u>	6
	<b>34.218,101</b>	<b>183.728,684</b>	
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES	38.393.603,075	39.397.095,804	6
MOINS AMORTISSEMENTS	<u>(26.597.937,175)</u>	<u>(27.436.669,278)</u>	7
	<b>11.795.665,900</b>	<b>11.960.426,526</b>	
- IMMOBILISATIONS FINANCIERES	7.964.948,965	7.953.586,135	6
MOINS PROVISIONS	<u>(705.821,686)</u>	<u>(463.853,686)</u>	7
	<b>7.259.127,27 9</b>	<b>7.489.732,449</b>	
<b><u>TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES</u></b>	<b>19.089.011,280</b>	<b>19.633.887,659</b>	
<b><u>AUTRES ACTIFS NON COURANTS</u></b>	<b>70.545,725</b>	<b>58.930,741</b>	7
<b><u>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</u></b>	<b>19.159.557,005</b>	<b>19.692.818,400</b>	
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
- STOCKS	21.772.255,038	25.007.715,451	8
MOINS PROVISIONS	<u>(189.480,232)</u>	<u>(218.293,694)</u>	8
	<b>21.582.774,806</b>	<b>24.789.421,757</b>	
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	16.225.805,123	19.012.271,774	8
MOINS PROVISIONS	<u>(4.385.885,511)</u>	<u>(4.757.612,004)</u>	9
	<b>11.839.919,612</b>	<b>14.254.659,770</b>	
- AUTRES ACTIFS COURANTS	3.378.489,658	4.552.985,007	9
MOINS PROVISIONS	<u>(576.235,790)</u>	<u>(629.469,033)</u>	9
	<b>2.802.253,868</b>	<b>3.923.515,974</b>	
- PLACEMENT ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS	400.450,608	400.719,586	10
- LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	17.396.593,048	15.267.157,894	10
<b><u>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</u></b>	<b>54.021.991,942</b>	<b>58.635.474,981</b>	
<b><u>TOTAL DES ACTIFS</u></b>	<b>73.181.548,947</b>	<b>78.328.293,381</b>	

**PASSIF DU BILAN**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

du 01/01/2006 au 31/12/2006

<b>RUBRIQUES</b>	<b>31-12-2005</b>	<b>31-12-2006</b>	<b>Notes</b>
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
- CAPITAL SOCIAL	8.350.000,000	8.350.000,000	11
- RESERVES	6.463.944,773	6.847.640,455	11
<b><u>RESULTATS REPORTEES</u></b>	2.943.273,409	4.881.364,556	11
<b><u>MODIF.COMPT.AFFECT. RESULTATS REPORTEES</u></b>	-1.754.648,743	-2.088.132,495	
<b><u>AUTRES CAPITAUX PROPRES</u></b>			
- AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	52.031,070	52.031,070	11
<b>TOTAL D.CAPITAUX PROPRES AV. RESULTATS DE L'EXERCICE</b>	<b>16.054.600,509</b>	<b>18.042.903,586</b>	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	3.118.479,147	2.259.258,985	11
<b>TOTAL CAPITAUX AV. AFFECTATION</b>	<b>19.173.079,656</b>	<b>20.302.162,571</b>	
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>			
- PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	0	290.000,000	
- EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES	19.124,690	18.954,384	12
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>19.124,690</b>	<b>308.954,384</b>	
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	47.106.781,849	49.157.467,760	13
- AUTRES PASSIFS COURANTS	5.630.347,926	5.757.361,905	13
- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS	1.252.214,826	2.802.346,761	14
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>	<b>53.989.344,601</b>	<b>57.717.176,426</b>	
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>	<b>54.008.469,291</b>	<b>58.026.130,810</b>	
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES &amp; PASSIFS</b>	<b>73.181.548,947</b>	<b>78.328.293,381</b>	

**ETAT DE RESULTAT au 31/12/2006**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006	Notes
<b><u>PRODUIT D'EXPLOITATION</u></b>			
REVENUS	(152.200.536,828)	(171.057.463,282)	15
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	(1.789.454,064)	(2.677.017,270)	15
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>(153.989.990,892)</b>	<b>(173.734.480,552)</b>	
<b><u>CHARGES D' EXPLOITATION</u></b>			
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMES	127.337.272,805	145.222.455,374	16
CHARGES DE PERSONNEL	15.410.487,327	17.309.432,930	16
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVIS.	1.686.710,386	2.291.649,795	16
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.405.430,102	7.927.105,567	17
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>150.839.900,620</b>	<b>172.750.643,666</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION.....</b>	<b>(3.150.090,272)</b>	<b>(983.836,886)</b>	
<b><u>PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS</u></b>			
CHARGES FINANCIERES NETTES	(985.747,651)	(1.596.313,099)	18
PRODUITS DES PLACEMENTS	(502.523,787)	(600.748,427)	18
AUTRES GAINS ORDINAIRES	(65.645,143)	(64.234,054)	18
<b>TOTAL D.PRODUITS &amp; CHARGES FINANCIERS</b>	<b>(1.553.916,581)</b>	<b>(2.261.295,580)</b>	
<b>RESULTAT D. ACTIV.ORDINAIRES AV.IMPOTS</b>	<b>(4.704.006,853)</b>	<b>(3.245.132,466)</b>	
<b><u>IMPOTS SUR LES BENEFICES</u></b>			
IMPOTS SUR LES BENEFICES	1.585.527,706	985.873,481	19
<b>TOTAL DES IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>	<b>1.585.527,706</b>	<b>985.873,481</b>	
<b>RESULTAT D.ACTIVIT.ORDINAIRES APRES IMPOT</b>	<b>(3.118.479,147)</b>	<b>(2.259.258,985)</b>	
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>(3.118.479,147)</b>	<b>(2.259.258,985)</b>	
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>(3.118.479,147)</b>	<b>(2.259.258,985)</b>	
<b>Effets des Modifications Comptables(net d'impôts)</b>	<b>0</b>	<b>333.483,752</b>	
<b>RESULTAT APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>	<b>(3.118.479,147)</b>	<b>(1.925.775,233)</b>	

N.B : ( ) : Produits.

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

du 01/01/2006 au 31/12/2006

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Exercice 2005	Exercice 2006	Notes
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>3.118.479,147</b>	<b>2.259.258,985</b>	<b>3</b>
<b>Modifications Comptables Affectant les Résultats Reportés</b>		-333.483,752	<b>10</b>
<b>*Ajustements pour :</b>			
- Amortissements	1.555.448,662	1.752.289,803	25
- Résorption des Charges à Répartir		29.465,370	24
- Provisions	767.271,902	1.117.532,671	32
- Reprise provisions	-636.010,177	-615.727,473	32
- Régularisation des amortissements	-106.020,360	-892.489,430	24
- Cession des Immobilisations	120.799,281	972.566,989	24
<b>* Variation des :</b>			
- stocks	-1.520.490,503	-3.235.460,413	16
- créances	-3.308.865,608	-2.786.466,651	20
- Autres actifs	146.139,757	-1.174.764,327	20
- fournisseurs et autres dettes	12.460.672,949	2.173.553,890	20
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>12.597.425,050</b>	<b>-733.724,338</b>	
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
* Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles.	-4.380.059,947	-2.146.638,571	24
* Charges à répartir	-51.366,753	-17.850,386	24
* Décaissements provenant de l'acquisition d'Imm.Fin.	-1.200.000,000		
* Encaissements provenant de la récupération de la participation au capital de la Société M.G.T.	+600.000,000		
* Encaissements provenant de la variation d'immobilisations financières	-94.541,322	11.362,830	24
<b>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</b>	<b>-5.125.968,022</b>	<b>-2.153.126,127</b>	
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Emission nouvelle des actions			
Encaissement Intérêt sur Prêts fonds social	36.365,235	38.307,682	21
Intérêts courus	-14.209,050	1.919,520	22
Variation des cautionnements reçus	-1.365,770	-170,306	22
Paiement de dividendes	-830.738,100	-830.854,000	21
<b>Flux de trésorerie affectés aux Act de financement</b>	<b>-809.947,685</b>	<b>-790.797,104</b>	
<b>Variation de Trésorerie</b>	<b>6.661.509,343</b>	<b>-3.677.647,569</b>	23
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>9.488.093,410</b>	<b>16.149.602,753</b>	23
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>16.149.602,753</b>	<b>12.471.955,184</b>	23
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>6.661.509,343</b>	<b>-3.677.647,569</b>	23

**SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES**  
**DE GESTION 2006**

PRODUITS	2005	2006	CHARGES	2005	2006	S O L D E S	2005	2006
Vente de marchandises	152.200.536,828	171.057.463,282	Coût d'achat d. marchand. vendues	127.337.272,805	145.222.455,374	Marge Commerciale	24.863.264,023	25.835.007,908
<b>T O T A L</b>	<b>152.200.536,828</b>	<b>171.057.463,282</b>	<b>T O T A L</b>	<b>127.337.272,805</b>	<b>145.222.455,374</b>		<b>( 16,34 %)</b>	<b>(15,10 %)</b>
Marge Commerciale	24.863.264,023	25.835.007,908	Autres charges exterieures	5.922.270,552	7.361.401,813	Valeur Ajoutée Brute	18.940.993,471	18.473.606,095
<b>T O T A L</b>	<b>24.863.264,023</b>	<b>25.835.007,908</b>	<b>T O T A L</b>	<b>5.922.270,552</b>	<b>7.361.401,813</b>		<b>(12,44 %)</b>	<b>(10,80 %)</b>
Valeur ajoutée Brute	18.940.993,471	18.473.606,095	Impôt et Taxes	456.452,754	512.954,038	Excédent Brut d'exploitation	3.074.053,390	651.219,127
<b>T O T A L</b>	<b>18.940.993,471</b>	<b>18.473.606,095</b>	<b>T O T A L</b>	<b>15.866.940,081</b>	<b>17.822.386,968</b>		<b>(2,02%)</b>	<b>(0,38 %)</b>
Excédent Brut d'exploitation	3.074.053,390	651.219,127	Charges Financières	43.617,422	44.483,521	Capacité d'autofinancem. (Cash flow Net)	5.441.199,710	5.167.171,996
Produits Financiers	1.531.888,860	2.241.545,047	Autres Charges Ordinaires	26.706,796	52.749,716			
Transfert et Reprise Des charges	636.010,177	616.263,216	Impôts sur le Résultat ordinaire	1.585.527,706	985.873,481			
Autres Produits Ordinaires	<b>1.855.099,207</b>	<b>2.741.251,324</b>	<b>T O T A L</b>	<b>1.655.851,924</b>	<b>1.083.106,718</b>		<b>( 3,58 %)</b>	<b>(3,02 %)</b>
<b>T O T A L</b>	<b>7.097.051,634</b>	<b>6.250.278,714</b>	<b>T O T A L</b>	<b>1.655.851,924</b>	<b>1.083.106,718</b>	<b>T O T A L</b>	<b>5.441.199,710</b>	<b>5.167.171,996</b>
Capacité d'auto-financement	5.441.199,710	<b>5.167.171,996</b>	Dotations aux amortiss. et provisions	2.322.720,563	2.907.913,011	Résultat des activités ordinaires	3.118.479,147	2.259.258,985
<b>T O T A L</b>	<b>5.441.199,710</b>	<b>5.167.171,996</b>		<b>2.322.720,563</b>	<b>2.907.913,011</b>		<b>( 2,05 %)</b>	<b>( 1,32 %)</b>
							<b>3.118.479,147</b>	<b>2.259.258,985</b>

# **SOCIETE MAGASIN GENERAL**

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2006 CONVENTIONS ET METHODES ADOPTEES**

Les états financiers de la Société Magasin Général sont arrêtés selon Loi n° 96-112 du 30-12-1996 relative au système comptable des entreprises et conformément aux normes et conventions comptables admises.

## **D) IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET AMORTISSEMENTS :**

**L**es immobilisations corporelles de la Société Magasin Général sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors taxes déductibles.

**C**es immobilisations sont amorties linéairement, basées sur la durée probable d'utilisation à partir de la date de première utilisation selon les taux suivants :

B â t i m e n t s	5 %
Installations, Aménagements, Constructions	10 %
Matériels industriels	10 %
Matériels de transport	20 %
Installations, Agencements et Aménagements	10 %
Equipements de Bureau	10 %
Equipements Informatiques	15 %
Bâtiments en cours	5 %
Installations, Agenc. Aménagements en cours	10 %

**L'**amortissement des bâtiments et des installations, Agencements et Aménagements, en cours acquis et non encore mis en service est pratiqué à partir de l'année qui suit celle de leur acquisition ou achèvement.

## **II ) TITRES DE PARTICIPATION :**

**L**es titres de participation sont comptabilisés à leur prix d'acquisition.

**U**ne provision pour dépréciation des titres de participation est constatée en fin d'exercice lorsque la valeur mathématique de ces titres se situe en deçà de leur valeur historique ou réévaluée.

### **III ) STOCKS :**

Changement de la méthode de valorisation du stock :

**L**a Société a procédé à la fin de l'exercice 2006 à l'évaluation de son stock selon la méthode du dernier coût d'achat(méthode pratiquée par les grandes surfaces et hypermarchés) contrairement au coût moyen pondéré retenu au exercice précédent .

La Société applique la méthode de comptabilisation intermittente.

**L'**impact de changement de la méthode n'a pu être déterminé en raison de l'absence d'un logiciel informatique dans certains points de vente pour ramener le stock par article de la date d'inventaire le 07/01/2007 à la date de clôture de l'exercice le 31/12/2006.

**L**a dépréciation des stocks est calculée par l'application, à la valeur d'entrée de ces stocks, d'une décote forfaitaire par rayon.

**P**our les articles des rayons Textile et Electroménager, un montant correspondant à la valeur globale des baisses de prix accordées et des casses constatées au cours de l'exercice est déduit de la dépréciation calculée comme ci dessus indiqué.

### **IV ) CREANCES DOUTEUSES**

**S**ont enregistrées sous l'intitulé "Clients douteux ou litigieux" les créances dont le recouvrement s'avère incertain.

**U**ne provision pour dépréciation de ces créances douteuses est constatée en fin d'exercice.

**L**es clients douteux ou litigieux ont fait l'objet d'une provision égale à 100 % desdits impayés , les montants encaissés sont enregistrés au compte "reprise sur provisions des créances douteuses"

**S**achant que les ventes à crédit aux clients particuliers matérialisées par des traites, sont comptabilisées au compte « clients effets à recevoir » et les impayés sont constatés au compte « clients douteux effets impayés ».

## **V ) CHEQUES ET EFFETS IMPAYES**

Figurent sous les intitulés respectifs " Chèques impayés" et "Effets impayés" faisant partie de la rubrique "clients et comptes rattachés", les chèques et les effets retournés impayés avant la date de clôture de l'exercice.

Les effets impayés au titre de l'exercice 2006, ont fait l'objet d'une provision égale à 80 % du montant desdits impayés.

Les chèques impayés au titre de l'exercice 2006, ont fait l'objet d'une provision égale à 100 % desdits impayés.

## **VI ) AUTRES COMPTES DEBITEURS**

Le compte "Autres comptes débiteurs" enregistre les créances de la société envers ses tiers ( locataires, fournisseurs participation aux actions publicitaires et le personnel partant).

Une provision pour dépréciation de ces créances est constatée en fin d'exercice pour couvrir le risque d'insolvabilité des anciens débiteurs et du personnel ayant quitté la société.

## **VII ) DOSSIER FISCAL**

La Société Magasin Général a subi, durant l'exercice 2005 un contrôle fiscal approfondi portant sur la période allant de 1999 à 2004 et couvrant toutes les catégories d'impôts. Le résultat a été notifié à la Société par deux taxations d'office : la 1ere couvrant la période 1999 à 2001 pour un montant de ( 375.475,562 principal + 244.290,537 Intérêts) ,la 2eme couvrant la période 2002 à 2004 pour un montant de ( 98.046,908 principal +37.187,113 Intérêts) .

La Société a Contesté les chefs de redressement du dit contrôle et a intenté une action en justice qui est actuellement encours, toutefois elle a bénéficié de l'amnistie fiscale concernant la 1ere notification et a souscrit un échéancier en principal soit un montant de 375.475,562dinars avec l'abandon des pénalités de retard s'élevant à 244.290,537 dinars

Le compte Etat avance sur redressement fiscal a enregistré à la date du 31/12/2006 le paiement de trois échéances totalisant 93 868,890 dinars ainsi que le paiement de 20% de la 2eme notification de taxation d'office soit 19 609,382 dinars et ce, pour suspendre l'exécution de la dite taxation en attendant que le jugement soit rendu.

### **Viii ) DOSSIER C.N.S.S**

Au cours de l'exercice 2006 La Société a subi un contrôle C.N.S.S couvrant les exercices 2003 à 2004 . le résultat du dit contrôle a engagé un redressement d'un montant en principal de 31.554,950D .Une demande de remise des pénalités a été adressée à Monsieur le Ministre des Affaires Sociales de la Solidarité et des Tunisiens à l'Etranger.

### **VIII ) PROVISIONS POUR CONGES PAYES**

Les droits aux congés payés sont estimés à la clôture de l'exercice par référence au salaire mensuel moyen et sont comptabilisés dans la rubrique "Personnel et comptes rattachés" sous l'intitulé "dettes provisionnées pour congés à payer". Les dettes envers l'Etat et la Caisse de Sécurité Sociale au titre desdits congés sont rattachées aux comptes de tiers correspondants.

Suite à un accord conclu entre le syndicat et la tutelle, les droits aux congés antérieurs à l'année 2006 seront remboursés suivant une formule convenue. L'enveloppe réservée à cet effet qui s'élève à 476.405,360D est imputée à la date du 31/12/2006 comme suit :

Le montant net d'impôts de 333.483,752D par le débit du compte « Modifications Comptables touchant les Résultats reportés » et le montant de 142.921,608 D par le débit du compte « Impôts différés » en contre partie du compte « Personnel charges à payer ».

### **IXX ) VENTES**

Le chiffre d'affaires est constitué des ventes au public.

Les cessions entre les différentes unités et succursales de la Société sont enregistrées dans le compte "Produits et services échangés entre établissements" en contrepartie des comptes de liaison des établissements et succursales.

### **XX ) COMPTABILISATION DES OPERATIONS EN MONNAIES ETRANGERES**

Les créances et dettes en monnaies font l'objet d'une réévaluation au cours du 31 décembre 2006. La différence de change est portée au résultat de l'exercice conformément à la norme comptable n°15.

### **XXI ) IMPOTS SUR LES BENEFICES**

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2006 est calculé sur la base de 30% et ce ,en application des nouvelles mesures relatives à la réduction du taux de l'impôt de 35% à 30%( loi n° 2006-80 du 18/12/2006).

## SOCIETE MAGASIN GENERAL

### Informations sur les Parties liées

Les opérations enregistrées entre la Société Mère et ses filiales en 2006, selon la Norme comptable N°39 qui définit les informations entre les parties liées se résument comme suit :

- ◆ La Société Magasin Général a loué à sa filiale la Société Centrale Magasin Général des locaux commerciaux en contre partie d'un loyer annuel de 175.000,000 D(H.T).et un local administratif sis au 24, Avenue de France Tunis pour un loyer Annuel de 3000,000D(H .T).
- ◆ La Société Magasin Général a facturé les Frais annuel d'assistance technique apportés par tous les départements de la société Mère afin d'assurer à la filiale l'encadrement nécessaire pour un fonctionnement régulier pour un montant de 24.000,000 D (H.T).
- ◆ Les achats effectués par la Société Mère Magasin Général auprès de sa filiale la Société Centrale Magasin Général s'élèvent à 1.247.843,776 D avec un taux de marge réduit de 2 %.
- ◆ Les ventes de la Société Mère Magasin Général à sa filiale la Société Centrale Magasin Général s'élèvent à 84.387,665 D (H.T).
- ◆ Au cours de l'exercice 2006 le Société Mère Magasin Général a procédé par le règlement de 500.000,000D représentant le reliquat de l'acquisition du local commercial sis au complexe d'El Menazeh Center, pour montant de 500.000,000D .

**NOTES DE BILAN ( EXERCICE : 2006 )**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**ACTIFS IMMOBILISES.****IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
213	LOGICIELS	409.780,809	580.359,662
	FONDS COMMERCIAL	26.854,204	26.854,204
<b>T O T A L</b>		<b>436.635,013</b>	<b>607.213,866</b>

**IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
221	TERRAINS	361.974,837	361.974,837
222	CONSTRUCTIONS	16.124.226,417	16.388.374,030
223	MATERIELS & OUTILLAGES	1.973.958,617	2.039.537,548
224	MATERIEL DE TRANSPORTS	3.597.780,683	3.794.258,400
228	AUTRES IMMOBILISAT°CORPORELLES	16.259.192,373	16.446.023,664
	IMMOBILISATIONS EN COURS	76.470,148	366.927,325
<b>T O T A L</b>		<b>38.393.603,075</b>	<b>39.397.095,804</b>

**IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
251	PARTICI.& CREANCES LIEES A DES PARTICIPAT°	7.086.953,000	7.086.853,000
264	PRETS AU PERSONNEL	825.862,828	844.842,721
	DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES	52.133,137	21.890,414
<b>T O T A L</b>		<b>7.964.948,965</b>	<b>7.953.586,135</b>

**AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
281	AMORT. DES IMMOBILISAT° INCORPORELLES	-402.416,912	-423.485,182
<b>T O T A L</b>		<b>-402.416,912</b>	<b>-423.485,182</b>

**NOTES DE BILAN ( EXERCICE : 2006 )**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**ACTIFS IMMOBILISES****AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
282	AMORT. DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-26.576.322,913	-27.420.916,909
283	AMORT. DES IMMOB. CORP. EN COURS	-21.614,262	-15.752,369
<b>T O T A L</b>		<b>-26.597.937,175</b>	<b>-27.436.669,278</b>

**AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
295	PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS DES IMMOB.FINAN	-705.821,686	-463.853,686
<b>T O T A L</b>		<b>-705.821,686</b>	<b>-463.853,686</b>

<b>Total Actifs Immobilisés.</b>	<b>19.089.011,280</b>	<b>19.633.887,659</b>
----------------------------------	-----------------------	-----------------------

**AUTRES ACTIFS NON COURANTS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
272	CHARGES A REPARTIR	70.545,725	58.930,741
<b>T O T A L</b>		<b>70.545,725</b>	<b>58.930,741</b>

**S M G**

**NOTES DE BILAN ( EXERCICE : 2006 )**

**PAYS : TUNISIE**

**MONNAIE : DINAR TUNISIEN**

**ACTIFS COURANTS.**

**STOCKS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
370	STOCKS DE MARCHANDISES	21.772.255,038	25.007.715,451
<b>TOTAL</b>		<b>21.772.255,038</b>	<b>25.007.715,451</b>

**PROVISIONS SUR STOCKS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
390	PROVISION POUR DEPRECIATION DE STOCKS	-189.480,232	-218.293,694
<b>TOTAL</b>		<b>-189.480,232</b>	<b>-218.293,694</b>

**CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
411	CLIENTS	3.852.051,044	4.003.702,045
413	CLIENTS - EFFET A RECEVOIR	7.914.646,196	10.158.072,668
416	CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	4.459.107,883	4.850.497,061
<b>TOTAL</b>		<b>16.225.805,123</b>	<b>19.012.271,774</b>

**NOTES DE BILAN ( EXERCICE : 2006 )**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**ACTIFS COURANTS****AUTRES ACTIFS COURANTS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
409	FOURNISSEURS DEBITEURS	192.746,382	284.167,087
	PERSONNEL - AVANCES & ACOMPTES	197.708,320	251.431,338
43420	ETAT IMPOTS/LES BENEFICES A REPORTER	0	450.633,736
43421	ETAT IMPOTS DIFFERES		142.921 ,608
43441	ETAT AVANCE SUR REDRESSEMENT FISCAL		113.478,272
436	ETAT - TAXE SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES	120.820,271	
43821	ETAT PRODUITS A RECEVOIR SUR T.F.P	92.301,290	59.740,000
44121	SOCIETE DU GROUPE MAGRO	176.057,070	
44124	SOCIETE DU GROUPE M'IMM. MAG.GLE	202.193,823	202.211,271
44125	SOCIETE DU GROUPE MAG.GLE. TRADING	0	
45701	AUTRES COMPTES DEBITEURS DIVERS	919.165,771	1.163.255,511
45870	PRODUITS A RECEVOIR	841.330,200	1.234.811,092
461	COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER	224.393,520	224.882,781
471	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	411.773,011	425.452,311
<b>T O T A L</b>		<b>3.378.489,658</b>	<b>4.552.985,007</b>

**PROVISION CLIENTS ET COMPTES RATTACHES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
491	PROVISION P. DEPRECIAT.DES CPTES CLIENTS	-4.385.885,511	-4.757.612,004
<b>T O T A L</b>		<b>-4.385.885,511</b>	<b>-4.757.612,004</b>

**PROVISION DES COMPTES TIERS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
496	PROVISION P.DEPRECIATION DES COMP.TIERS	-576.235,790	-629.469,033
<b>T O T A L</b>		<b>-576.235,790</b>	<b>-629.469,033</b>

**NOTES DE BILAN ( EXERCICE : 2006 )**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**ACTIFS COURANTS.****AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
511	PRET COURANT LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION	150.340,769	170.271,944
516	ECHEANCE A MOINS D'1 AN/PRET NON COURANT	250.109,839	230.447,642
<b>T O T A L</b>		<b>400.450,608</b>	<b>400.719,586</b>

**LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2005
527	PLACEMENT BILLET DE TRESORERIE	12.000.000,000	9.300.000,000
53130	EFFETS A L'ENCAISSEMENT	541.065,446	731.364,656
532	BANQUES	4.775.486,319	5.120.937,224
534	C.C.P.	16.536,461	42.009,177
542	CAISSES SUCCURSALES	63.504,822	72.846,837
<b>T O T A L</b>		<b>17.396.593,048</b>	<b>15.267.157,894</b>

<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>54.021.991,942</b>	<b>58.635.474,981</b>
----------------------------------	-----------------------	-----------------------

**NOTES DE BILAN ( EXERCICE : 2006 )**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**CAPITAUX PROPRES****CAPITAL SOCIAL**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
101	CAPITAL SOCIAL	8.350.000,000	8.350.000,000
<b>TOTAL</b>		<b>8.350.000,000</b>	<b>8.350.000,000</b>

**RESERVES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
111	RESERVE LEGALE	689.611,584	834.999,584
117	PRIMES LIEES AU CAPITAL	1.275.000,000	1.275.000,000
118	AUTRES RESERVES	4.499.333,189	4.737.640,871
<b>TOTAL</b>		<b>6.463.944,773</b>	<b>6.847.640,455</b>

**RESULTATS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
121	RESULTATS REPORTEES	2.943.273,409	4.881.364,556
128	MODIF.COMPT.AFFECT.RESULTATS REPORTEES	-1.754.648,743	-2.088.132,495
131	RESULTAT DE L'EXERCICE	3.118.479,147	2.259.258,985
<b>TOTAL</b>		<b>4.307.103,813</b>	<b>5.052.491,046</b>

**AUTRES CAPITAUX PROPRES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
143	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	52.031,070	52.031,070
<b>TOTAL</b>		<b>52.031,070</b>	<b>52.031,070</b>

<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>		<b>19.173.079,656</b>	<b>20.302.162,571</b>
-----------------------------------	--	-----------------------	-----------------------

SMG

**NOTES DE BILAN ( EXERCICE : 2006 )**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**PASSIFS NON COURANTS.**

**PROVISIONS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
158	PROVISION POUR RISQUE ET CHARGES	0	290.000,000
TOTAL		<b>0</b>	<b>290.000,000</b>

**EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
167	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS RECUS	19.124,690	18.954,384
TOTAL		<b>19.124,690</b>	<b>18.954,384</b>

<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>19.124,690</b>	<b>308.954,384</b>
---------------------------------------	--	-------------------	--------------------

**NOTES DE BILAN ( EXERCICE : 2006 )**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**PASSIFS COURANTS****FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
401	FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	19.650.042,295	21.280.857,726
403	FOURNISSEURS D'EXPLOITAT° EFFETS A PAYER	26.394.375,577	27.433.179,054
404	FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	1.062.363,977	443.430,980
<b>T O T A L</b>		<b>47.106.781,849</b>	<b>49.157.467,760</b>

**AUTRES PASSIFS COURANTS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
419	PERSONNEL –AVANCES / ACHATS	116.389,559	148.429,730
425	PERSONNEL -RENUMERATIONS DUES	29.456,627	28.675,565
427	PERSONNEL CESSION / SALAIRES	11.735,761	11.602,436
428	DETTES PROVISIONNNEES PR.BIL & CONGE PAYE	1.547.064,375	1.869.115,491
432	ETAT, IMPOTS ET TAXES RETENUS A LA SOURCE	290.837,249	366.934,964
436	ETAT TAXES SUR CHIFFRE D'AFFAIRES		197.785,368
437	AUTRES IMPOTS, TAXES & VERSEM. ASSIMILES	1.405,400	1.916,700
43420	ETATS, TMPOTS/BENEFICES	868.160,774	-
43490	ETATS, TMPOTS/BENEFICES DIFFERES	28.016,942	28.016,942
43820	CHARGES FISCALES / PR.BILAN & CONGE A PAYER	46.255,588	56.073,464
44121	SOCIETE DU GROUPE MAGRO	0,000	37.938,094
44122	SOCIETE DU GROUPE I.M.G	-	-
44123	SOCIETE DU GROUPE S.D.S	4.795,400	4.795,400
442	ASSOCIES - COMPTES COURANTS "DIVIDENDE"	40.435,825	44.581,825
453	SECURITE SOCIALE & AUT.ORGANIS. SOCIAUX	1.484.257,912	1.469.265,478
45702	AUTRES COMPTES CREDITEURS DIVERS	24.569,708	24.297,009
45860	DIVERS CHARGES A PAYER & PROD. A RECEV.	188.001,488	182.619,546
472	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	948.965,318	1.285.313,893
<b>T O T A L</b>		<b>5.630.347,926</b>	<b>5.757.361,905</b>

**S M G**

**NOTES DE BILAN ( EXERCICE : 2006 )**

**PAYS : TUNISIE**

**MONNAIE : DINAR TUNISIEN**

**PASSIFS COURANTS.**

**CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
508	INTERETS COURUS	5.224,531	7.144,051
532	BANQUES	1.246.990,295	2.795.202,710
<b>TOTAL</b>		<b>1.252.214,826</b>	<b>2.802.346,761</b>

<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>	<b>53.989.344,601</b>	<b>57.717.176,426</b>
-----------------------------------	-----------------------	-----------------------

**NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT au 31/12/2006**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**PRODUITS D'EXPLOITATION****REVENUS**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
703	VENTES DES PRODUITS RESIDUELS	-608,310	-39,000
707	VENTES DE MARCHANDISES	-152.229.934,517	-171.091.398,428
708	VENTES LIEES A UNE MODIF. COMPTABLE	828,099	1.688,571
709	R.R.R ACCORDES PAR L'ENTREPRISE	29.177,900	32.285,575
<b>TOTAL</b>		<b>-152.200.536,828</b>	<b>-171.057.463,282</b>

**AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
732	REVENUS D.IMMEUBLES N.AFF.AUX ACT.PROFES.	-1.781.614,460	-2.668.002,270
733	JETONS DE PRESENCE	-8.511,538	-12.515,000
738	PRODUITS DIVERS ORDINAIRES LIES A MODIF.COMPT	671,934	3.500,000
<b>TOTAL</b>		<b>-1.789.454,064</b>	<b>-2.677.017,270</b>

<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>-153.989.990,892</b>	<b>-173.734.480,552</b>
--	--	-------------------------	-------------------------

**NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT au 31/12/2006**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**CHARGES D'EXPLOITATION****ACHATS DES MARCHANDISES CONSOMMES**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
603	VARIATION D.STOCKS (APRO.& MARCHAND.)	-1.520.490,503	-3.235.460,413
607	ACHAT DE MARCHANDISES	130.178.855,127	150.013.369,607
608	ACHATS LIES A UNE MODIF . COMPTABLE	-2.626,382	14.603,459
609	R.R.R OBTENUS SUR ACHATS	-1.318.465,437	-1.570.057,279
<b>TOTAL</b>		<b>127.337.272,805</b>	<b>145.222.455,374</b>

**CHARGES DE PERSONNEL**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
640	SALAIRES & COMPLEMENTS DE SALAIRES	12.807.679,218	14.396.811,149
647	CHARGES SOCIALES LEGALES	2.057.510,624	2.283.238,863
648	CHARGES D.PERSONNEL LIEES MODIF.COMPT.	-55.413,807	-47.145,681
649	AUTRES CHARGES SOCIALES	600.711,292	676.528,599
<b>TOTAL</b>		<b>15.410.487,327</b>	<b>17.309.432,930</b>

**DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
681	DOT.AUX AMORT.&AUX PROV. CHARGES ORDIN.	2.322.720,563	2.907.913,011
781	REPRISE SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	-412.191,338	-374.295,216
781	REPRISE SUR PROVISIONS DES TITRES DE PART.	-223.818,839	-241.968,000
<b>TOTAL</b>		<b>1.686.710,386</b>	<b>2.291.649,795</b>

**NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT au 31/12/2006**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**CHARGES D'EXPLOITATION****AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
606	ACHATS NON STOCKES D.MATIERES & FOURNITUR.	1.455.917,268	1.834.832,577
613	LOCATIONS IMMEUBLES	680.861,097	708.628,836
615	ENTRETIEN & REPARATION	883.666,557	844.653,286
616	PRIMES D'ASSURANCES	121.061,648	125.940,131
618	AUTRES CHARGES LIEES A LA MODIF.COMPT.	-71.978,350	-6.826,792
621	PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	326.289,155	373.636,895
622	REMUNERAT° D'INTERMEDIAIRE & HONORAIRES	136.272,489	138.418,059
623	PUBLICITE, PUBLICATION,RELATION PUBLIQUE	1.553.431,136	2.382.040,868
624	TRANS D.BIENS & TRANS.COLLECT.DU PERSONNEL	44.905,749	59.631,663
625	DEPLACEMENT MISSIONS ET RECEPTIONS	154.156,870	182.459,776
626	FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATION	370.978,368	424.885,221
627	SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	134.190,690	120.740,768
628	AUTRES SERVICES EXT.LIES A UNE MODIF.COMPT	26.891,369	4.855,456
638	CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	105.626,506	167.505,069
636	CHARGES NETTES SUR CESSION D'IMMOBILISATION	26.706,796	52.749,716
661	IMPOTS, TAXES / REMUNERATIONS	277.650,355	346.901,995
665	AUTRES IMPOTS, TAXES ET VERSEM.ASSIMILES	161.654,342	179.672,441
668	IMPOTS ET TAXES LIES A LA MODIF.COMPT.	17.148,057	-13.620,398
<b>TOTAL</b>		<b>6.405.430,102</b>	<b>7.927.105,567</b>

<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>150.839.900,620</b>	<b>172.750.643,666</b>
---	------------------------	------------------------

**NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT au 31/12/2006**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**PRODUITS & CHARGES FINANCIERES****CHARGES FINANCIERES NETTES**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
651	CHARGES D'INTERETS	29.841,788	21.608,206
655	PERTES DE CHANGES	13.775,634	22.875,315
752	PRODUITS DE PLACEMENT	-6.208,102	-34.495,049
753	REVENUS DES AUTRES CREANCES	-1.016.611,930	-1.568.736,370
755	ESCOMPTE OBTENUS		-14.816,095
756	GAINS DE CHANGE	-7.092,292	-13.092,925
758	PRODUITS FINANCIERS LIEES MODIF.COMP	547,251	-9.656,181
<b>T O T A L</b>		<b>-985.747,651</b>	<b>-1.596.313,099</b>

**PRODUITS DES PLACEMENTS**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
751	PRODUITS DE PLACEMENTS	-502.523,787	-600.748,427
<b>T O T A L</b>		<b>-502.523,787</b>	<b>-600.748,427</b>

**AUTRES GAINS ORDINAIRES**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
736	PROD.NET/ CESS° D'IM.&AUTR.GAINS N.RECUR OU EXP.	-65.645,143	-64.234,054
<b>T O T A L</b>		<b>-65.645,143</b>	<b>-64.234,054</b>

<b>TOTAL DES PRODUITS &amp; CHARGES FINANCIERES</b>		<b>-1.553.916,581</b>	<b>-2.261.295,580</b>
---	--	-----------------------	-----------------------

**S M G**

**NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT au 31/12/2006**

**PAYS : TUNISIE**

**MONNAIE : DINAR TUNISIEN**

**IMPOTS SUR LES BENEFICES**

**IMPOTS SUR LES BENEFICES**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
691	IMPOTS SUR LES BENEFICES CALCULES	1.585.527,706	985.873 ,481
<b>TOTAL</b>		<b>1.585.527,706</b>	985.873 ,481

<b>TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>		<b>1.585.527,706</b>	985.873 ,481
---------------------------------------	--	----------------------	--------------

## NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE

### VARIATION DES CREANCES

Intitulés	2005	2006	Variation
Clients & comptes rattachés	16.225.805,123	19.012.271,774	2.786.466,651
<b>T O T A L</b>	<b>16.225.805,123</b>	<b>19.012.271,774</b>	<b>2.786.466,651</b>

### VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Intitulés	2005	2006	Variation
Autres actifs courant	3.378.489,658	4.552.985,007	1.174.495,349
Autres Actifs financiers	400.450,608	400.719,586	268,978
<b>T O T A L</b>	<b>3.778.940,266</b>	<b>4.953.704,593</b>	<b>1.174.764,327</b>

### VARIATION DES FOURNISSEURS & AUTRES DETTES

Intitulés	2005	2006	Variation
Fournisseurs & comptes rattachés	47.106.781,849	49.157.467,760	2.050.685,911
Autres Passifs courant	5.630.347,926	5.757.361,905	127.013,979
m o i n s	40.435,825	44.581,825	4.146,000
Associés-comptes courant (Dividendes)			
<b>T O T A L</b>	<b>52.696.693,950</b>	<b>54.870.247,840</b>	<b>2.173.553,890</b>

**NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**TABLEAU DES DIVIDENDES COMPTE ASSOCIES 44 281**

Reprise début d'exercice	=	40.435,825
Affectation Résultat de l'exercice 2006	=	835.000,000
Décaissement de l'exercice	=	-830.854,000
Solde Fin de l'exercice		44.581,825

**TABLEAU DES RESERVES POUR FONDS SOCIAL**

Reprise début d'exercice	=	1.327.605,537
Affectation Résultat de l'exercice 2006	=	200.000,000
Dons Exceptionnel / Fonds Social		-1.200,000
Solde Fin de l'exercice		1.526.405,537

**INTERETS COURUS / PRET FONDS SOCIAL**

Reprise début d'exercice	=	267.728,660
Intérêts / Prêts de l'exercice 2006	=	39.507,682
Solde Fin de l'exercice		307.236,342

**NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE****VARIATION DES EMPRUNTS**

U : Dinar

Comptes	Intitulés	2005	2006	Variation
16700	Dépôts et cautionnement reçus	19.124,690	18.954,384	-170,306
50800	Intérêts courus sur C.C.B	5.224,531	7.144,051	1.919,520
<b>TOTAL</b>		<b>24.349,221</b>	<b>26.098,435</b>	<b>1.749,214</b>

<b>NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE</b>
-------------------------------------

**VENTILATION DES SOLDES DE LA TRESORERIE**  
**DEBUT & FIN DE L'EXERCICE**

<b>Intitulés</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>Variation</b>
<b>Liquidité &amp; Equivalent de Liquidité</b>	17.396.593,048	15.267.157,894	-2.129.435,154
<b>Concours Bancaires &amp; Autres Passifs Financiers</b>	-1.252.214,826	-2.802.346,761	-1.550.131,935
<b>TOTAL</b>	<b>16.144.378,222</b>	<b>12.464.811,133</b>	<b>-3.679.567,089</b>
<b>m o i n s</b>			
<b>Emprunts + Autres Dettes Financières Courantes</b>	-5.224,531	-7.144,051	-1.919,520
<b>T O T A L</b>	<b>16.149.602,753</b>	<b>12.471.955,184</b>	<b>-3.677.647,569</b>

**ACTIFS IMMOBILISES****Tableau des Immobilisations au 31/12/2006**

U : Dinar

Immobilisations	V.Brutes Début Exercice	Augmentations		Diminutions	V.Brutes Fin Exercice
		Acquisition	Régularisat°		
- Immob. Incorporelles	436.635,013	170.578,853		0,000	607.213,866
Immob. Corporelles	38.393.603,075	1.976.059,718		-972.566,989	39.397.095,804
<b>S / TOTAL</b>	<b>38.830.238,088</b>	<b>2.146.638,571</b>		<b>-972.566,989</b>	<b>40.004.309,670</b>
- Immob. Financière					
*Titre de participat°	7.086.953,000			-100,000	7.086.853,000
*Autres immob.Financ.	877.995,965			-11.262,830	866.733,135
<b>S / TOTAL</b>	<b>7.964.948,965</b>	<b>0,000</b>		<b>-11.362,830</b>	<b>7.953.586,135</b>
<b>Total Immobilisations</b>	<b>46.795.187,053</b>	<b>2.146.638,571</b>		<b>-983.929,819</b>	<b>47.957.895,805</b>

**Tableau des Amortissements au 31/12/2006**

U : Dinar

	Amortis Cumulés Début exercice	Dotation	Reprise	Cession Régularisation	Amortis.cumulé Fin exercice
-Immob.Incorporelles	402.416,912				402.416,912
-Immob. Corporelles	26.597.937,175	1.752.289,803		-892.489,430	27.457.737,548
<b>S / TOTAL</b>	<b>27.000.354,087</b>	<b>1.752.289,803</b>		<b>-892.489,430</b>	<b>27.860.154,460</b>
-Immob. Financières	705.821,686		-241.968,000		463.853,686
<b>Total des Amortiss.</b>	<b>27.706.175,773</b>	<b>1.752.289,803</b>	<b>-241.968,000</b>	<b>-892.489,430</b>	<b>28.324.008,146</b>

**Tableau des Autres Actifs non Courants au 31/12/2006**

Rubriques	Valeurs au Début Exercice	Augmentations		Diminutions Résorption	Valeurs Fin De l'Exercice
		Acquisition			
Charges à Répartir	70.545,725	17.850,386		29.465,370	58.930,741
<b>Total</b>	<b>70.545,725</b>	<b>17.850,386</b>		<b>29.465,370</b>	<b>58.930,741</b>

**DETAILS - ACTIFS IMMOB.**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

**IMMOBILISATIONS au : 31-12-2006**

U : Dinar

Cmpt	Libellés	Valeurs Brutes au 31/12/2006	Méthod d'amort.	Taux amrt	Dotations	Amrt dérogé	Amortiss. Cumulés	Valeurs Compt.Nettes
21300	Logiciels	580.359,662	linéaire	33 %	21.068,270		423.485,182	156.874,480
21400	Fonds commercial	26.854,204	-	-	-		-	26.854,204
<b>Total Immobilisat* Incorporel</b>		<b>607.213,866</b>	"		<b>21.068,270</b>		<b>423.485,182</b>	<b>183.728,684</b>
22130	Terrains	361.974,837	"	0	-		0	361.974,837
22210	Bâtiments	12.587.353,348	linéaire	5 %	435.677,074		7.995.081,900	4.592.271,448
22250	Installat°aménag.const	3.801.020,682	"	10 %	116.660,127		3.152.002,989	649.017,693
22340	Matériels Industriels	2.039.537,548	"	10 %	123.326,167		1.225.764,000	813.773,548
22410	Matériels transp.Biens	3.369.676,481	"	20 %	234.072,598		2.687.249,191	682.427,290
22440	M.T des personnes	424.581,919	"	20 %	42.767,447		370.866,969	53.714,950
22810	Instal.agenc.immb. identifiable	9.319.664,074	"	10 %	323.730,289		7.184.105,530	2.135.558,544
22820	Installat°aménagement non identifiable	3.746.580,140	"	10 %	187.577,688		2.620.670,243	1.125.909,897
22830	Equipement de Bureau (mobilier)	418.206,635	"	10 %	19.577,691		320.736,534	97.470,101
22840	Equipement de Bureau (matériel)	160.176,694	"	10 %	7.758,731		115.810,947	44.365,747
22850	Equipement informatiq.	2.801.396,121	"	15 %	234.148,423		1.748.628,606	1.052.767,515
23220	Matériels en cours	14.277,034	"	10 %	482,450		2.762,451	11.514,583
23230	Equipement de Bureau en cours	288.167,378	"	10 %				288.167,378
23240	Inst.Agenc. en cours	64.482,913	"	10 %	5.442,848		12.989,918	51.492,995
<b>Total Immobilisat* Corporel.</b>		<b>39.397.095,804</b>			<b>1.731.221,533</b>	<b>0</b>	<b>27.436.669,278</b>	<b>11.960.426,526</b>
<b>Total Immobilisations</b>		<b>40.004.309,670</b>			<b>1.752.289,803</b>	<b>0</b>	<b>27.860.154,460</b>	<b>12.144.155,210</b>

SMG

**TABLEAUX DES IMMOBILISATIONS au 31/12/2006**

Compte	Libellés	Valeurs Brutes au début d'exercice	Acquisitions de l'exercice	Transfert (+)	Transfert (-)	Cession/Rebut et régularisation	Valeurs Brutes à la fin l'Exercice
21300	Logiciels	409.780,809	170.578,853				580.359,662
21400	Fonds commercial	26.854,204	-				26.854,204
22130	Terrains Nus	361.974,837	-				361.974,837
22210	Batiments	12.407.535,673	179.817,675				12.587.353,348
22250	Instal.gles,agenc,aménag	3.716.690,744	80.430,758	3.899,180			3.801.020,682
22340	Matériels industriel	1.973.958,617	120.838,387	43.712,768	-42.941,558	-56.030,666	2.039.537,548
22410	Matériels de transport de Biens	3.173.198,764	204.018,073	79.852,788	-79.852,788	-7.540,356	3.369.676,481
22440	Matériels de transport de Pers.	424.581,919					424.581,919
22810	Instal.gles,agenc,aménag.divers	9.304.070,753	175.715,583	46.443,551	-91.856,735	-114.709,078	9.319.664,074
22820	Instal.gles,agenc,aménag.non ident	3.688.091,904	36.528,539	168.785,912	-125.506,850	-21.319,365	3.746.580,140
22830	Equipement de Bureau	406.432,432	26.959,753	6.339,907	-1.220,427	-20.305,030	418.206,635
22840	Equipement.Bur.(matériel divers)	180.318,354	5.243,026	4.798,416		-30.183,102	160.176,694
22850	Equipement informatique	2.680.278,930	836.771,533	7.478,246	-7.478,246	-715.654,342	2.801.396,121
23210	Batiments en cours						0,000
23220	Matériels en cours	10.470,035	11.514,583		-2.638,602	-5.068,982	14.277,034
23230	Equipement de Bureau en cours	19.889,061	288.167,378	7.076,890	-25.209,883	-1.756,068	288.167,378
23240	Installation, agenc.en cours	46.111,052	10.054,430	32.938,724	-24.621,293		64.482,913
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>38.830.238,088</b>	<b>2.146.638,571</b>	<b>401.326,382</b>	<b>-401.326,382</b>	<b>-972.566,989</b>	<b>40.004.309,670</b>

<b>TABLEAUX DES AMORTISSEMENTS au 31/12/2006</b>
--

Compte	Libellés	Amortissements au début d'exercice	Amortissement de l'exercice	Transfert (+)	Transfert (-)	Cession/Rebut & Régularisation	Cumul des Amortissements Fin de l'Exercice
21300	Logiciels	402.416,912	21.068,270				423.485,182
21400	Fonds commercial						0,000
22130	Terrains Nus						
22210	Bâtiments	7.555.100,876	435.677,074			4.303,950	7.995.081,900
22250	Instal.gles,agenc,aménag.d.const	3.035.342,862	116.660,127				3.152.002,989
22340	Matériels industriel	1.135.292,349	123.326,167	3.233,026	-3.190,824	-32.896,718	1.225.764,000
22410	Matériels de transport de Biens	2.460.716,949	234.072,598	79.852,788	-79.852,788	-7.540,356	2.687.249,191
22440	Matériels de transport de Pers.	328.099,522	42.767,447				370.866,969
22810	Instal.gles,agenc,aménag.div.ident	6.972.315,640	323.730,289	36.550,277	-33.776,010	-114.714,666	7.184.105,530
22820	Instal.gles,agenc,aménag.non ident	2.444.136,695	187.577,688	13.191,180	-9.593,537	-14.641,783	2.620.670,243
22830	Equipement de Bureau	319.954,358	19.577,691	1.089,801	-1.089,802	-18.795,514	320.736,534
22840	Equipement.Bur. (matériel divers)	136.594,506	7.758,731			-28.542,290	115.810,947
22850	Equipement informatique	2.188.769,156	234.148,423	654,603	-654,603	-674.288,973	1.748.628,606
23210	Bâtiments en cours						0,000
23220	Matériels en cours	6.384,081	482,450			-4.104,080	2.762,451
23230	Equipement de Bureau en cours	5.938,395		5.545,990	-10.215,385	-1.269,000	0,000
23240	Installations générales en cours	9.291,786	5.442,848	1.100,153	-2.844,869	-	12.989,918
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>27.000.354,087</b>	<b>1.752.289,803</b>	<b>141.217,818</b>	<b>-141.217,818</b>	<b>-892.489,430</b>	<b>27.860.154,460</b>

<b>TABLEAUX DES IMMOBILISATIONS au 31/12/2006</b>
---

<b>ETAT DES CESSIONS D'ELEMENT D'ACTIF</b>
--

<b>CESSION D'ELEMENT D'ACTIF A LA SOCIETE MAGRO</b>				
	<b>Matériel divers (chariots caddie)</b>	19.664,600	0,000	19.664,600
<b>Dépôt Central</b>	<b>Matériel d'agencement</b>	1.756,068	1.269,000	487,068
<b>TOTAL</b>		<b>21.420,668</b>	<b>1.269,000</b>	<b>20.151,668</b>

<b>ETAT DES SORTIES D'ELEMENT D'ACTIF (Mise en rebut)</b>
---

Magasins	Nature de l'élément	Valeurs Brutes	Amortissements Cumulés	Valeurs comptables nettes
	<b>Installations Générales Agencement, aménagement Ident. (rebut)</b>	135.968,443	132.225,698	3.742,745
<b>Magasins</b>	<b>Matériel et divers équipements (Mise en rebut)</b>	99.523,536	93.330,928	6.192,608
	<b>Equipement Informatique (Mise en rebut)</b>	715.654,342	674.288,973	41.365,369
<b>TOTAL</b>		<b>951.146,321</b>	<b>899.845,599</b>	<b>51300,722</b>

<b>Régularisation Amortissements Antérieurs (Modification Comptable)</b>		
<b>Marina Monastir</b>	<b>Bâtiment Commercial</b>	4.303,950
<b>Dépôt Central</b>	<b>Matériel d'Agencement</b>	4.321,219
<b>TOTAL</b>		<b>8.625,169</b>

<b>TABLEAU DES IMMOBILISATIONS au 31/12/2006</b>
--

<b>ACQUISITIONS DE L'EXERCICE 2006</b>
--

<b>I) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
* Logiciels ( Logiciel réseau, logiciels gestion des magasins )	170.578,853
<b>II) IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
<b>1) <u>MBATIMENTS</u></b>	
* Enregistrement Mag.El Manazeh Center.	160.689,000
* Complément Mag.Marina (suite au paiement de la TVA y relative)	19.128,675
<b>2) <u>MATERIELS DE TRANSPORT</u></b>	
* Transport des Biens (4 camions)	204.018,073
<b>3) <u>MATERIELS D'AGENCEMENT</u></b>	
* Aménagement Magasins	19.048,933
* Equipement Frigorifique (Divers Magasins)	99.635,779
<b>4) <u>CLIMATISEURS POUR DIFFERENTS MAGASINS</u></b>	36.479,798
* Travaux de menuiserie en Aluminium	11.970,282
* Divers travaux différents magasins	22.493,983
* Eclairage divers magasins et installations électriques	15.786,566
* Etudes architecturales et suivi des travaux	8.303,996
* Balances électroniques, Pointeuses.	11.370,029
<b>6) <u>EQUIPEMENTS DE BUREAUX</u></b>	
* Mobilier de bureau, Fax, machine à calculer (pour divers magasins)	43.406,293
<b>7) <u>EQUIPEMENTS INFORMATIQUE</u> (équipement Réseau)</b>	54.797,845
* Extension réseau (3C)	
* (PC, imprimantes, différents départements DG, Dépôt.	69.796,730
* Mécanisation des magasins (Solution de gestion des ventes et d'encaissement)	973.653,920
<b>T O T A L</b>	<b>1.921.158,755</b>

<b>MAGASIN EL MENAZEH CENTER</b>
----------------------------------

* Installation électrique	44.378,428
* Aménagement Boulangerie	5.423,568
* Four et Accessoires ( Boulangerie)	31.256,742
* Rayonnage	24.268,990
* Vitrine et comptoirs présentoirs	28.297,379
* Standard	4.943,748
* Enseignes lumineuse	4.390,782
* Matériel de sonorisation	3.366,991
* Matériel divers	3.673,402
* Mobilier de bureau	5.195,039
* Equipement Informatique (solution de gestion magasin)	70.284,747
<b>T O T A L</b>	<b>225.479,816</b>
<b>T O T A L G E N E R A L</b>	<b>2.146.638,571</b>

<b>SITUATION DU PORTEFEUILLE TITRES au 31/12/2006</b>
---

U : Dinar

Filiales	Capital	Participation Après incorporation des réserves	%	Provisions	Moins Value	Valeur nette Retenue après Réévaluation	Valeur Comptable
Sté Centrale Magasin Général	6.000.000*	5.996.250	99,94	353.539 (2)		5.642.711	4.799.850
Sté L'Immobilière Magasin Général	2.050.000	2.015.000	98,30			2.015.000	2.015.000
Sté Etthimar	2.394.500	2.050.625	85,63		2.050.624	en liquidation 1	1
Sté Tunisie Inf.Services	250.000	20.000	8,00			20.000	20.000
Sté Tunicode	500 000**	8.000	1,60			8.000	2.000
SOCELTA	3.000.000	50.000	1,66	50.000		en liquidation	50.000
T . D . A	2.000.000	200.000	10,00	60.315 (3)		139.685	200.000
Sotufruits Etthimar (SODAD) (1)			1			1	1
Sotufruits Etthimar ( Sahara Palace) (1)			1			1	1
<b>T O T A L</b>		<b>10.339.877</b>		<b>463.854</b>	<b>2.050.624</b>	<b>7.825.399</b>	<b>7.086.853</b>

- \* Augmentation du capital de la Société Centrale Magasin Général de 50.000 D à 1.250.000 D par incorporation des réserves.
- \* Augmentation du capital de la Société Centrale Magasin Général de 1250.000 D à 6.000.000 D par conversion des créances de la Société Magasin Général à hauteur de 4.750.000 D, ainsi la participation de la Société Magasin Général a passé de 49.850 D à 5.996.250 D.
- Augmentation du capital de la Sté l'IMG en 2005, pour un montant de 1200.000 D, ainsi la participation de la Société Magasin Général a passé de 815.000 D à 2.015.000 D
- \*\*Augmentation du capital de la Société TUNICODE par incorporation des réserves de 125.000 dinars à 250.000 D.
- \*\*\* Augmentation du capital de la Société TUNICODE par incorporation des réserves de 250.000 D à 375.000 D.
- \*\*\* Augmentation du capital de la Société TUNICODE par incorporation des réserves de 375.000 D à 500.000 D.
- (1) Acquisition de 2235 actions SODAD et 25 actions Sahara Palace revenant initialement à la Société Etthimar au dinar symbolique suivant décision de la CAREPP du 06/07/2002.
- (2)-Provision pour dépréciation des titres de participation de la Société Centrale Magasin Général, pour une valeur de 983.223 D, touchant la modification comptable affectant les résultats reportés.
  - Reprise sur provision des titres de participation de la Société Centrale Magasin Général pour une valeur de 163.897 D en 2003 , 223.819 D en 2005 et 241.968 en 2006.
- (3)-Provision pour dépréciation des titres de participation de la Société T.D.A, pour une valeur de 60.315 D en 2003.

**N.B :** au cours de l'année 2006, cession de 10 actions pour une valeur globale de 100.000 D représentant la participation de la Société Magasin Général dans le capital de la Société Ennakl suivant décision de la CAREPP du 29/12/2005.

<b>DETAILS ACTIFS COURANT</b>
-------------------------------

<b>STOCKS au 31/12/2006</b>
-----------------------------

Rayons	Valeur Brute	Prov.pour Dépréciation des Stocks	Valeur Compt.Net
Alimentation	5.331.624,587	53.316,246	5.278.308,341
Boissons Alcoolisées	2.763.946,433		2.763.946,433
Electro-Ménage	8.986.063,921		8.986.063,921
Textiles	2.100.111,697		2.100.111,697
Meubles	959.799,882		959.799,882
Jouets Sports	974.369,159	48.718,455	925.650,704
Parfumerie	3.891.799,772	116.258,993	3.775.540,779
<b>T O T A L</b>	<b>25.007.715,451</b>	<b>218.293,694</b>	<b>24.789.421,757</b>

<b>CREANCES au 31/12/2006</b>
-------------------------------

Intitulés	Valeur Nominale	Provisions pour Dépréciation	Valeur comptable Nette
Clients	4.003.702,045		4.003.702,045
Clients effets à recevoir	10.158.072,668		10.158.072,668
Clients douteux ou litigieux	4.850.497,061	-4.757.612,004	92.885,057
Créances sur Filiales	202.211,271		202.211,271
Autres Créances	4.350.773,736	-629.469,033	3.721.304,703
<b>T O T A L</b>	<b>23.565.256,781</b>	<b>-5.387.081,037</b>	<b>18.178.175,744</b>

**TABLEAU DES PROVISIONS****FIGURANT AU BILAN A LA DATE DU : 31-12-2006**

Rubriques	Montant des Provisions au 01/01/2006	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice	Montant des Provisions fin de l'exercice
- Provisions pour dépréciation :				
* Immobilisations Financières	705.821,686		-241.968,000	463.853,686
* Provis.p.Risques et Charges	0,000	290.000,000		290.000,000
* Stocks	189.480,232	218.293,694	-189.480,232	218.293,694
* Comptes des tiers	4.962.121,301	609.238,977	-184.279,241	5.387.081,037
<b>T O T A L</b>	<b>5.857.423,219</b>	<b>1.117.532,671</b>	<b>-615.727,473</b>	<b>6.359.228,417</b>

**DETAILS DES DOTATIONS DES COMPTES DES TIERS**

Type de Clients	Montant
Chèques Impayés	79.076,915
Clients douteux	468.292,483
Fournisseurs Débiteurs	11.544,255
Débiteurs Divers	49.836,063
Compte d'attente	489,261
<b>TOTAL</b>	<b>609.238,977</b>

<b>DETAILS CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>
--

<b>CAPITAUX PROPRES</b>
-------------------------

**STRUCTURE DU CAPITAL AU 31/12/2006**

(Valeur Nominale de l'action : 5,000D)

U : Dinar

Actionnaires	Nombre d'actions	Participations	%
<b>Office de Commerce de Tunisie</b>	736 329	3.681.645	44,09
<b>Banque Nationale Agricole</b>	512 826	2.564.130	30,71
<b>N.A INVEST.SARL</b>	47 693	238.465	2,85
<b>Sté STEG</b>	25 200	126.000	1,51
<b>Autres Actionnaires</b>	347 952	1.739.760	20,84
<b>TOTAL</b>	<b>1 670 000</b>	<b>8.350.000</b>	<b>100 %</b>

<i>Composition du Conseil d'Administration</i>
--

Président Directeur Général	:	1 Sièges
Office du Commerce de Tunis	:	3 Sièges
Banque Nationale Agricole	:	3 Sièges
CTAMA	:	1 Sièges
Mohamed Achour	:	1 Sièges

**SOCIETE MAGASIN GENERAL****M. F = 33128 W****DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL**  
**EXERCICE DE 12 MOIS CLOS LE 31/12/2006**

<b>Bénéfice Comptable Brut avant impôts</b>		<b>3.245.132,466</b>
<b><u>Réintégrations</u></b>		
* Provisions constituées/ créances douteuses	609.238,977	
* Provisions constituées pour Risques et Charges	290.000,000	
* Provisions constituées / créances stocks marchandises	218.293,694	
* Modifications comptables	24.647,486	
* Timbres de Voyage	180,000	
	-----	-----
<b>S / Total</b>	<b>1.142.360,157</b>	<b>4.387.492,623</b>
<b><u>Déductions</u></b>		
* Reprise sur provisions non admises en déduction / Stock	189.480,232	
* Reprise sur provisions non admises sur Titres de Participation	241.968,000	
* Dividendes Encaissées	2.196,281	
* Reprise / Prov.non admises initialement / créances douteuses	116.883,162	
	-----	
<b>S / Total</b>	<b>550.527,675</b>	
<b><u>Résultat Fiscal avant Provisions</u></b>		<b>3.836.964,948</b>
* Provisions pour créances douteuses	550.720,011	
<b>S / Total</b>	<b>550.720,011</b>	
<b><u>Bénéfice Imposable</u></b>		<b>3.286.244,937</b>
Impôts / Bénéfices		985.873,481
Retenues à la source	507.090,623	
Acomptes provisionnels payés	<u>929.416,594</u>	
	1.436.507,217	
<b>Impôt à payer</b>		<b>-450.633,736</b>

# **SOCIETE MAGASIN GENERAL**

## **ENGAGEMENTS HORS BILAN**

### **I/ Dossier Fiscal**

La Société Magasin Général a subi ,durant l'exercice 2005 , un contrôle fiscal approfondi portant sur la période allant de 1999 à 2004 et couvrant toutes les catégories d'impôts . le résultat a été notifié à la Société par 2 taxations d'office : la 1ere couvrant la période 1999 à 2001 pour un montant de ( 375.475,562D en principal + 244.290,537D Intérêts) la 2eme couvrant la période 2001à 2004 pour un montant de ( 98.046,908D en principal +37.187,113D Intérêts)

La Société a Contesté les chefs de redressement du dit contrôle et a intenté une action en justice qui est actuellement encours, toutefois elle a bénéficié de l'amnistie fiscale concernant la 1ere notification et a souscrit un échéancier en principal soit un montant de 375.475,562D avec l'abandon des pénalités de retard s'élevant à : 244.290,537D ,concernant la 2eme notification de la taxation d'office, la société a payé 20% soit 19.609,382 D du montant en Principal et ce, pour suspendre l'exécution de la dite taxation en attendant que le jugement soit rendu.

La Société a réglé en 2006 trois échéances d'un montant total de 93 868,890D le reste qui s'élève à 281 606,672D sera payé conformément à l'échéancier suivant :

Montant	Echéance
31.289,630	30/06/2006
31.289,630	30/09/2006
31.289,630	31/12/2006
31.289,630	31/03/2007
31.289,630	30/06/2007
31.289,630	30/09/2007
31.289,630	31/12/2007
31.289,630	31/03/2008
31.289,630	30/06/2008
31.289,630	30/09/2008
31.289,630	31/12/2008
31.289,632	31/03/2009

## **II/ Importations**

### **Situation des Engagements au 31/12/2006**

#### **CREDITS DOCUMENTAIRES :**

BENEFICIAIRES	NAT.IMPORT	DEWISE	MT.DEWISE	MT.DINARS	DT.DOUANE	TOTAL	ECHEANCE
T S S	ART. SPORT	USD	22.294,60	28.918,326	18.220,000	47.138,326	13/01/2007
TIANJIN	ART. SPORT	USD	64.852,00	84.119,529	54.500,000	138.619,529	10/01/2007
TOTAL GENERAL				113.037,855	72.720,000	185.757,855	

N.B : les montants en devise sont convertis selon le cours interbancaire moyen à la date du 31/12/2006.