



A.M.I. CONSULTING



Horwath ACF

GROUPE MAGASIN GENERAL
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
RELATIFS A L'EXERCICE 2009

A.M.I Consulting

Immeuble Lac Des Cygnes
Rue Lac Victoria
1053 Les Berges du Lac
Tél 71 960 966-Fax 71 961 588
Email: ami.douiri@planet.tn

Horwath ACF

Immeuble Permétal
35 Avenue Hédi Karray
1082 Tunis
Tél : 71 236 000-Fax 71 238 800
Email: acf@horwath.com.tn

INDEX

PAGE 

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS
FINANCIERS CONSOLIDES RELATIF A L'EXERCICE 2009**

I – AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

2 - 5

***II – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2009***

***RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE 2009***

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA SOCIETE MAGASIN GENERAL
24, AVENUE DE FRANCE - TUNIS**

**OBJET: RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES RELATIFS A L'EXERCICE 2009.**

Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat qui nous a été confié par votre Assemblée Générale du 07 juin 2007, nous avons procédé à l'examen des états financiers consolidés du Groupe Magasin Général au 31 Décembre 2009 tels qu'annexés au présent rapport, faisant ressortir un total net de bilan de 237.741.414 DT et un résultat consolidé déficitaire de 1.587.546 DT, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Nous avons audité les états financiers consolidés du groupe Magasin Général arrêtés au 31 décembre 2009. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent d'erreurs ou de fraudes, ainsi que la détermination d'estimation comptables raisonnables au regard des circonstances.

II. Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

A.M.I Consulting

Immeuble Lac Des Cygnes
Rue Lac Victoria
1053 Les Berges du Lac
Tél 71 960 966-Fax 71 961 588
Email: ami.douiri@planet.tn

Horwath ACF

Immeuble Permétal
35 Avenue Hédi Karray
1082 Tunis
Tél : 71 236 000-Fax 71 238 800
Email: acf@horwath.com.tn

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent d'erreurs ou de fraudes. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable pour supporter l'expression de notre opinion.

III – Avis des commissaires aux comptes

3.1. Les états financiers et les rapports des commissaires aux comptes des sociétés rentrant dans le périmètre de consolidation ont été mis à notre disposition et examinés dans le cadre des travaux de vérification des comptes consolidés à l'exception des sociétés du groupe suivantes :

- Les sociétés BHM immobilière (intégré globalement) représentant un total bilan net au 31/12/2009 et un déficit de l'exercice, s'élevant respectivement à 2.677.906 DT et 3.857 DT.
- La société SS Auto (intégré globalement) représentant un total bilan net au 31/12/2009 de 939.035 DT et un résultat nul à la même date.
- La société immobilière Hafedh (intégré globalement) représentant un total bilan net au 31/12/2009 et un résultat déficitaire de l'exercice, s'élevant respectivement à 3.037.531 DT et 2.639 DT.
- La société FORMAPRO (société mise en équivalence), dont l'impacte sur le résultat consolidé est de 9.604 DT.

Cet examen nous a permis de relever la nécessité de signaler que les sociétés BHM PROMOGROS et BHM DISTRIBUTION ont entamé en 2009 les opérations d'inventaire physique d'une partie de leurs immobilisations. Les éléments pris en compte pour ces opérations couvrent le matériel de transport, le matériel informatique et le mobilier de bureau à l'exclusion des aménagements divers. Les opérations d'identification et de rapprochement des résultats de l'inventaire physique des éléments cités ci-dessus n'ont pas été réalisées.

3.2. A notre avis, sous réserve de l'incidence des situations décrites dans le paragraphe 3.1 ci dessus, les états financiers consolidés susmentionnés tels qu'ils figurent en annexe du présent rapport, sont réguliers et présentent sincèrement, pour tous leurs aspects significatifs, la situation financière du Groupe Magasin Général

ainsi que la performance financière et les flux de trésorerie pour l'exercice clos au 31 Décembre 2009, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

VI – Vérification des informations spécifiques

Conformément aux dispositions de l'article 471 du code des sociétés commerciales, nous avons vérifié les informations contenues dans le rapport du conseil d'administration relatif aux comptes consolidés et nous n'avons pas de remarques particulières quant à la fiabilité et l'exactitude de ces informations.

Par ailleurs, et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001 relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenu des comptes en valeur mobilières, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous avons remarqué que la filiale « Société Centrale Magasin Générale SA » détenue à concurrence de 99,94%, détient 7.429 titres de la société mère « Société Magasin Général », cette situation n'est pas en conformité avec les dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales, qui prévoit que « une société par action ne peut pas posséder d'actions d'une autre société par action si celle-ci détient une fraction de son capital supérieur à 10% ».

Tunis, le 28 Avril 2010

Les Commissaires aux Comptes

AMI Consulting

Abdelmajid Douiri



Horvath ACF

Noureddine Ben Arbia





Magasin Général



المغازة العامة

***ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES***

ARRETES

AU 31/12/2009

S O M M A I R E

⚙️ *LES ETATS FINANCIERS*

⚙️ PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

⚙️ LES NOTES RELATIVES AU BILAN

⚙️ LES NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

⚙️ LES NOTES RELATIVES AU FLUX DE TRESORERIE

SOCIETE MAGASIN GENERAL**GROUPE MAGASIN GENERAL****PARTS DE LA SOCIETE MERE DANS LES FILIALES****EXERCICE 2009**

Unité : DT

Filiales	CAPITAL (DT)	PARTICIPATION					
		SMG	CMG	BHM	BHM Dist.	IMG	FORMAPRO
CMG	6.000.000	5.996.250					
IMG	2.050.000	2.015.000	34,750				
BHM	5.000.000	4.550.000					
BHM Dist	300.000			297.000			
BHM Immobilière	2.050.000			1320.000	729.000		
S S AUTO	30.000				29.900		
Immob HAFEDH	1.398.000					1.397.950	
FORMAPRO	100.000						34.800

GROUPE

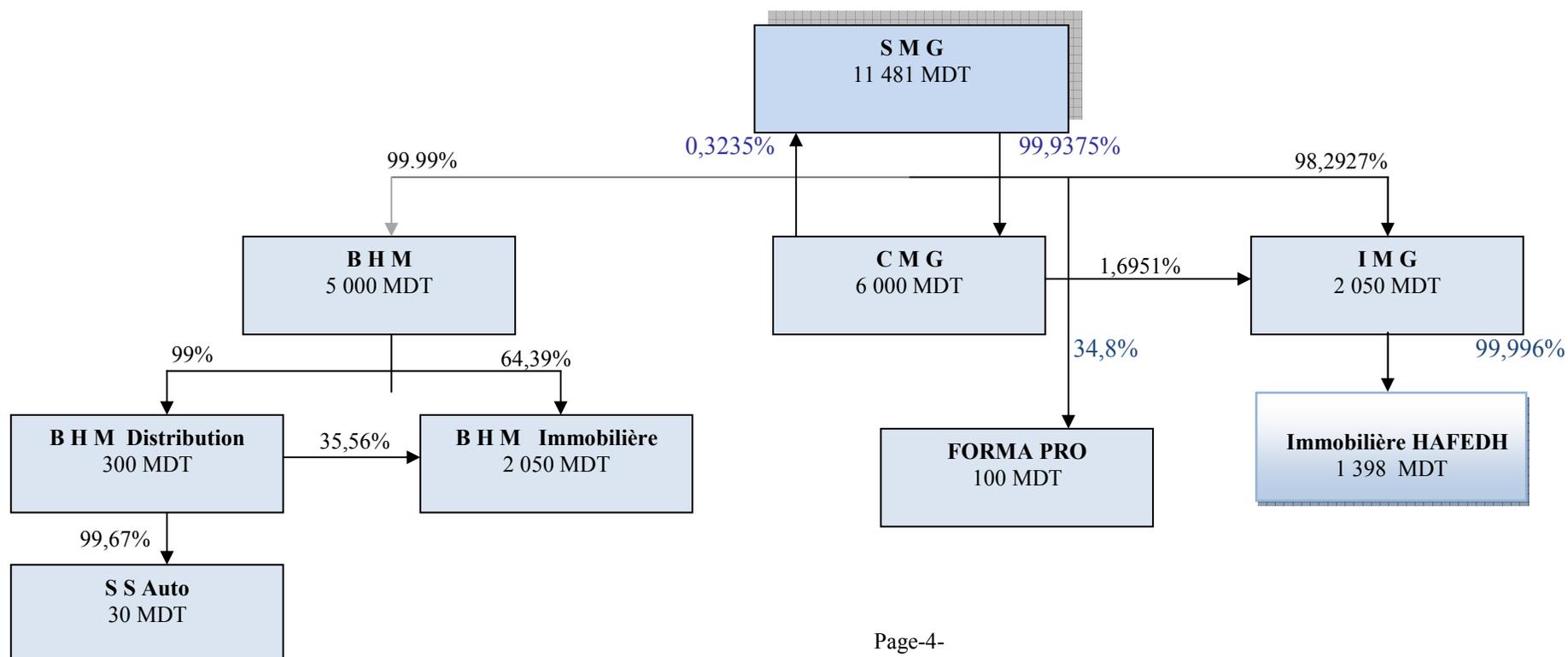
GROUPE

Magasin Général



المغازة العامة

Organigramme de Groupe Magasin Général Au 31/12/2009



GROUPE MAGASIN GENERAL

**LES ETATS FINANCIERS
CONSOLIDES**

ACTIF DU BILAN CONSOLIDE

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

U : 1 Dinar

RUBRIQUES	31-12-2009	31-12-2008	Notes
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>			
- ECARTS D'ACQUISITION	74.060.667,218	67.273.364,864	1
MOINS : AMORTISSEMENTS	<8.569.822,538>	<1.167.110,514>	
	65.490.844,680	66.106.254,350	
- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.056.792,838	2.603.609,514	1bis
MOINS : AMORTISSEMENTS	<1.322.393,306>	<1.037.323,991>	
	1.734.399,532	1.566.285,523	
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES	97.264.874,123	79.632.931,099	2
MOINS : AMORTISSEMENTS	<45.365.940,575>	<42.265.364,824>	
	51.898.933,548	37.367.566,275	
- IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2.094.787,385	2.471.868,393	3
MOINS : PROVISIONS	<250.000,000>	<250.000,000>	
	1.844.787,385	2.221.868,393	
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES	120.968.965,145	107.261.974,541	
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	3.800.904,007	1.602.402,293	3 bis
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	124.769.869,152	108.864.376,834	
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
- STOCKS	60.568.738,857	42.135.998,919	4
MOINS : PROVISIONS	<829.246,967>	<729.410,766>	
	59.739.491,890	41.406.588,153	
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	24.990.576,352	20.310.529,810	5
MOINS : PROVISIONS	<9.607.193,670>	<9.512.771,368>	
	15.383.382,682	10.797.758,442	
- AUTRES ACTIFS COURANTS	23.576.631,793	20.146.505,923	6
MOINS : PROVISIONS	<1.267.814,685>	<1.434.284,259>	
	22.308.817,108	18.712.221,664	
- PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS	3.078.968,810	1 669.224,187	7
- LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	12.460.884,021	25.722.445,335	8
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	112.971.544,511	98.308.237,781	
TOTAL DES ACTIFS	237.741.413,663	207.172.614,615	

PASSIF DU BILAN CONSOLIDE

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

U : 1 Dinar

RUBRIQUES	31-12-2009	31-12-2008	Notes
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
- CAPITAL SOCIAL	11.481.250,000	8.350.000,000	9
- RESERVES CONSOLIDEES	31.049.120,134	<2.391.628,564>	9
- RESULTATS CONSOLIDES	<1.587.546,079>	<2.307.523,339>	9
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT INTERETS MINORITAIRES	40.942.824,055	3.650.848,097	
INTERETS DES MINORITAIRES	50.468,840	917.996,431	9
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & INTERETS MINORITAIRES	40.993.292,895	4.568.844,528	
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
- EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES	41.192.994,980	5.500.391,796	10
- PROVISIONS	1.492.186,874	1.212.357,017	10
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	42.685.181,854	6.712.748,813	
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	127.300.220,232	90.995.878,180	11
- AUTRES PASSIFS COURANTS	7.689.946,415	66.027.502,519	12
- CONC BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS	19.072.772,267	38.867.640,575	13
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	154.062.938,914	195.891.021,274	
TOTAL DES PASSIFS	196.748.120,768	202.603.770,087	
TOTAL DES CAP. PROPRES & DES PASSIFS	237.741.413,663	207.172.614,615	

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE au 31/12/2009

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

du 01/01/2008 au 31/12/2009

RUBRIQUES	31/12/2009	31/12/2008	Notes
PRODUIT D'EXPLOITATION			
- REVENUS	401.129.082,954	350.242.233,709	14
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	7.601.641,856	10.506.952,564	14
- PRODUCTION IMMOBILISEE	630.785,427	-	14
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	409.361.510,237	360.749.186,273	
CHARGES D'EXPLOITATION			
- ACHAT CONSOMMEES	338.504.177,167	307.024.908,371	15
- CHARGES DE PERSONNEL	28.699.991,291	27.108.174,368	15
- DOTATIONS AUX AMORT & AUX PROVISIONS	16.539.906,038	8.473.989,916	15
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	24.988.253,917	20.451.260,038	15
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	408.732.328,413	363.058.332,693	
RESULTATS D'EXPLOITATION DES SOCIETES INTEGREES	629.181,824	<2.309.146,420>	
- CHARGES FINANCIERES NETTES	<2.461.692,004>	638.480,188	16
- PRODUITS DES PLACEMENTS ET PARTICIPATION	854.838,716	210.010,114	16
- AUTRES GAINS ORDINAIRES	358.910,740	296.420,630	16
- AUTRES PERTES ORDINAIRES	<91.603,115>	<71.730,972>	16
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS NETTES	<1.339.545,663>	1.073.179,960	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT DES SOCIETES INTEGREES	<710.363,839>	<1.235.966,460>	
- IMPOT SUR LES BENEFICES	856.482,884	801.472,148	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT DES SOCIETES INTEGREES	<1.566.846,723>	<2.037.438,608>	
- ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (GAINS / PERTES)		<80.523,835>	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE DES SOCIETES INTEGREES	<1.566.846,723>	<2.117.962,443>	
RESULTAT COMPTABLES DES SOCIETES INTEGREES	<1.566.846,723>	<2.117.962,443>	
		-	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE CONSOLIDE	<1.566.846,723>	<2.117.962,443>	
- PART DES INTERETS MINORITAIRES	20.699,356	189.560,896	
RESULTAT NET REVENANT AU GROUPE	<1.587.546,079>	<2.307.523,339>	

GROUPE MAGASIN GENERAL
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
PAYS : TUNISIE
MONNAIE : DINAR TUNISIEN
Du 01/01/2008 au 31/12/2009

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Exercice 2009	Exercice 2008	Notes
Résultat net	-1 587 546,079	-2.307.523,339	
Intérêts minoritaires	-867 527,591	914.920,494	
Variation des Capitaux	3 502 638,290	-4.804.204,224	
Modifications Comptables Affectant les Résultats Reportés	-2 242 500,000	-	
*Ajustements pour :			
- Amortissements Ecart d'acquisition	7 406 066,722	1.163.758,514	
- Amortissements & Résorption Charges à répartir	7 216 366,599	11 625.703,040	
- Provisions	1 917 472,717	2.222.255,587	
- Reprise provisions	-1 654 616,314	-7.084.715 ,421	
- Plus ou moins values de cession	-131 784,301	-11.662,328	
- Régularisation des immobilisations et Amort (Mise en rebut)		27.064,663	
* Variation des :			
- Stocks	-18 432 739,938	-17.855.954,837	20
- Créances	-4 680 046,542	590 149,709	17
- Autres actifs	-3 430 125,870	-13 .354.069,218	18
- Fournisseurs et autres dettes	-22 033 179,552	100.668.465,053	19
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-35 017 521,859	71.794.187,693	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
* Encaissements provenant de la cession d'immobilisations	256 264,051	34.030,717	
* Décaissements provenant de l'acquisition des Immobilisations	-20 017 281,919	-34.466.862,169	
* Décaissement provenant de l'Ecart d'acquisition des Titres	-6 787 302,354	-67.270.012,865	
* Encaissements provenant de l'acquisition des Titres de Participation	400 545,752	-449.788,730	21
* Charges à répartir	-4 180 140,055	-2 390 667,293	
* Décaissements provenant des Prêts aux Personnels	36 464,068	-557 544,078	21
* Variation des : Autres Cautionnements Versés	-59 928,498	-11 000,000	21
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-30 351 378,955	-105.111.844,418	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Augmentation du capital (Capital +Prime d'émission)	37 575 000,000		
Encaissement des Intérêts FS	44 383,747	50.874,498	
Variation des Intérêts Courus	24 729,280	108 851,793	23
Variation des Placements et autres actifs financiers	-1 409 744,623	10 208 250,420	18
Variation des cautionnements reçus	-21 522,690	23 200,000	23
Variation des Emprunts	35 714 125,874	5 145 087,412	23
Concours Bancaire Courant	-575 001,000	6 410 875,126	23
Paiement de dividendes	-34,500	-24,000	23
Flux de trésorerie affectés aux Activités de financement	71 351 936,088	21.947.115,249	
Variation de Trésorerie	5 983 035,274	-11 370 541,476	24
Trésorerie au début de l'exercice	-6 122 934,012	5 247 607,464	24
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-139 898,738	-6 122 934,012	24
Variation de trésorerie	5 983 035,274	-11 370 541,476	24

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES
DE GESTION 2009

PRODUITS	2009	2008	CHARGES	2009	2008	SOLDE	2009	2008
Vente de marchandises	401.129.082,954	350.242.233,709	Coût d'achat d. marchand. vendues	338.504.177,167	307.024.908,371	Marge Commerciale	62.624.905.787 (15.61%)	43.217.325,338 (12.34 %)
TOTAL	401.129.082,954	350.088.420,759	TOTAL	338.504.177,167	307.024.908,371	O T A L	62.624.905.787	43.217.325,338
Marge Commerciale	62.624.905.787	43.217.325,338	Autres charges extérieures	23.608.529.426	19.645.140,201	Valeur Ajoutée Brute	39..016.376.361 (9.73%)	23.572.185.137 (6.84 %)
TOTAL	62.624.905.787	43.217.325,338	TOTAL	23.608.529.426	19.645.140,201	O T A L	39..016.376.361	23.572.185.137
Valeur ajoutée Brute	39..016.376.361	23.572.185.137	Impôt et Taxes	1.379.724.491	806.119.837	Excédent Brut d'exploitation	8.936.660.579	3.954.415.955
			Charges de Personnel	28.699.991,291	27.108.174.368		(2.22%)	(-1,23 %)
TOTAL	39..016.376.361	23.572.185.137	TOTAL	30.079.715.782	27.914.294.205	O T A L	8.936.660.579	3.954.415.955
Excédent Brut d'exploitation	8.936.660.579	3.954.415.955	Charges Financières	3.553.468.453	1.672.147,480	Capacité d'autofinancement	14.973.059.315	6.436.551,308
Produits Financiers	1.946.615.165	2.520.637,782	Autres Charges Ordinaires	91.603.115	71.730.972			
Reprise amortissement et provisions	1.654.616.739	7.080.864,762	Impôts sur le Résultat ordinaire	856.482.884	801.472,148			
Autres Produits Ordinaires	6.936.721.284	3.722.508,432					(3.73%)	(1.83 %)
TOTAL	19.474.613.767	8.981.901,908	TOTAL	4.501.554.452	2.545.350,600	O T A L	14.973.059.315	6.436.551,308
Capacité d'autofinancement.	14.973.059.315	6.436.551,308	Dotations aux Amortiss. et Provisions	16.539.906.038	8.473.989,916	Résultat des activités Ordinaires	-1.566.846.723	-2.037.438,608
						Eléments extraordinaires		-80.523,835
						Parts d'intérêts minoritaires		-189.560,896
TOTAL	14.973.059.315	6.436.551,308		16.539.906.038	8.473.989,916		(-0.39%)	(-0.66 %)
							-1.566.846.723	-2.307.523,339

GROUPE MAGASIN GENERAL

**LES NOTES RELATIVES
AU BILAN**

GROUPE MAGASIN GENERAL

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31 / 12 / 2009

1) Principes comptables et normes comptables :

Les états financiers consolidés ont été arrêtés conformément aux dispositions des normes comptables admises en Tunisie, notamment les normes suivantes

- ◆ Norme comptable n° 35 relative aux états financiers consolidés;
- ◆ Norme comptable n° 36 relative aux participations dans les entreprises associées;
- ◆ Norme comptable n° 38 relative aux regroupements d'entreprises.

2/ Périmètre de consolidation :

Les états financiers regroupent toutes les sociétés contrôlées par la société mère «Société Magasin Général».

Le contrôle s'exerce lorsque la société mère détient directement ou indirectement plus que la moitié du droit de vote ainsi les états financiers du Groupe Magasin Général constituent la société mère et ses filiales «Centrale Magasin Général », «Groupe l'Immobilière Magasin Général » et « Groupe BHM ».

◆La consolidation du sous groupe IMG

Ce sous groupe est constitué d'une société mère IMG et d'une filiale l'IMMOBILIERE HAFEDH acquise à concurrence de 99.98 % en 2008, cette dernière est une société de promotion immobilière

◆La consolidation du sous groupe BHM

Ce sous groupe est constitué d'une société mère BHM et ses filiales BHM Distribution, BHM Immobilière et SS auto.

◆La consolidation de la société FORMAPRO

Cette SARL a été intégrée dans les compte consolidé par la méthode de mis en équivalence, le parentage détenu dans les comptes consolidé est de 34.8%.

3) Méthode de consolidation :

Les états financiers de la Société Mère Magasin Général et ses filiales sont combinés d'une manière intégrale pour l'établissement des états financiers consolidés du groupe, exception de la société FORMAPRO qui a été consolidée selon la méthode de mise en équivalence.

La démarche suivie pour arrêter les états financiers consolidés du groupe comprend deux étapes principales, à savoir :

- ◆ Les opérations de pré-consolidation
- ◆ Les opérations de consolidation proprement dite

A. Les opérations de pré-consolidation :

Au cours de cette étape il a été procédé aux retraitements dits d'homogénéité. Ces derniers ont pour but d'appliquer des méthodes d'évaluation homogènes dans la consolidation. (Frais préliminaires, méthodes d'amortissement, charges d'emprunt.....)

Les retraitements ont été effectués dans les comptes individuels des sociétés consolidées quant ils présentent une importance significative à l'échelle de l'ensemble consolidé.

Quand la correction du montant des postes du bilan qui résulte des retraitements affecte les résultats, elle a été imputée :

- Au résultat de la société consolidée pour la fraction concernant l'exercice
- Aux réserves de la société consolidée pour la fraction correspondant aux corrections qui avaient déjà été opérées lors des consolidations des exercices antérieurs.

B. Les opérations de consolidation proprement dites :

Elles comportent :

- ◆ Le cumul des comptes individuels
- ◆ L'élimination des comptes et des opérations réciproques
- ◆ L'élimination des profits internes
- ◆ Le traitement de l'écart de première consolidation
- ◆ Le partage des capitaux propres et l'élimination des titres de participation.

4) Exercice consolidé :

Les états financiers consolidés sont établis sur la base des états financiers des sociétés du groupe allant du **01/01/2009 au 31/12/2009**.

5) Reclassement Inter rubriques comptables

A) Charges d'exploitation :

Les rubriques « autres charges d'exploitation » et « Achats consommés » dans la colonne comparée 2008, ont été modifiées par rapport à ceux présentées aux états financiers consolidés de l'exercice antérieur, en fait, dans les présents états, il ya eu un reclassement d'une valeur de 1.113.250 DT, représentant des achats non stockés, qui ont été présentés initialement parmi « les achats consommés », ce montant est reclassé dans les autres charges d'exploitation.

B) Produits et charges Financiers :

Un reclassement d'une valeur de 28 313DT relatif aux revenus des autres créances et gains de change qui ont été présentés en 2008 parmi les produits de placement, ce montant est reclassé dans la colonne comparée parmi « charges financières nettes ».

5) Ecart d'acquisition:

Cette rubrique comporte les écarts d'acquisitions (GW) dégagés suite aux acquisitions du groupe BHM et l'Immobilière Hafedh. Ils représentent l'excédent du coût d'acquisition sur la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis. Ils sont considérés comme des paiements effectués par l'acquéreur en anticipation d'avantages économiques futurs, ils sont comptabilisés à leurs coûts diminués des cumuls d'amortissements et des cumuls des pertes de valeur

L'amortissement est pratiqué selon le mode linéaire conformément aux dispositions de la norme comptable 38 du système comptable des entreprises à partir de la date d'acquisition sur une durée d'utilité estimée à 10 ans. La dotation d'amortissement est une charge qui vient diminuer les résultats consolidés du groupe. L'impact est de 7.406.066 D comme se détaille ci après :

Sociétés Acquis	Coût D'acquisition	%	Actif Net Acquis	GW	Dotation	Période
BHM	82.981.146	99.988	10.199.398	72.782.972	7.278.297	1 an
Immobilière Hafedh	2.630.000	99.99	1.352.251	1.277.695	127.769	1 an
TOTAL	85.611.146		11.551.649	74.060.667	7.406.066	

NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

ACTIFS IMMOBILISES.

Note N°1 ECART D'ACQUISITION

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Ecart d'acquisition	74.060.667,218	67.273.364,864
Amortissement de l'écart d'acquisition	8.569.822,538	1.167.110,514
T O T A L	65.490.844.680	66.106.254.350

Note N°1 bis : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles totalisent au 31/12/2009 la somme de 3.056.793 DT contre 2.603.610 DT au 31/12/2008, enregistrant ainsi une augmentation de 453.183 DT.

Ces immobilisations sont réparties comme suit :

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Logiciels	1.840.819,052	1.649.094 ,310
Fond commercial	1.021.146,204	954.515,204
Logiciel encours	194.827,582	
TOTAL BRUT	3.056.792,838	2.603.609,514
Amortissement des immobilisations incorporelles	1.322.393,306	1.037.323,991
TOTAL NET	1 734 399,532	1 566 285,523

Note N°2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les Immobilisations Corporelles totalisent au 31/12/2009 la somme de 97.264,874 DT contre 79.632.931DT au 31/12/2008.

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Terrains	11.092.396,997	6.876.222,247
Constructions	36.193.947,636	36.083.535,782
Matériels & outillages	9.871.787,719	6.500.801,291
Matériels de transports	9.200.367,759	7.140.677,221
Autres immobilisation corporelles	28.469.053,018	22.632.125,501
Immobilisations en cours	2.437.320,994	399.569,057
TOTAL BRUT	97.264.874,123	79.632.931,099
Amortissement des immobilisations corporelles	45.365.940,575	42.265.364,824
TOTAL NET	51 898 933,548	37 367 566,275

NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

ACTIFS IMMOBILISES

Note N°3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les Immobilisations Financières totalisent au 31/12/2009 la somme de 2.094.787 D contre 2.471.869 D au 31/12/2008. Ces Immobilisations se composent de :

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Participation et créances liées à des participations	361.494,978	762.040,730
Prêts	1.649.312,982	1.685.777,050
Dépôts et cautionnements versés	83.979,425	24.050,613
TOTAL BRUT	2.094.787,385	2.471.868,393
Provisions pour dépréciations des immobilisations financières	250.000,000	250.000,000
TOTAL NET	1 844 787,385	2 221 868,393

Note 3 bis : AUTRES ACTIFS NON COURANTS

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Charges à répartir	3.800.904,007	1.602.402,293
TOTAL	3.800.904,007	1.602.402,293

NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

ACTIFS COURANTS.

Note N°4 : Les Stocks

Les Stocks totalisent au 31/12/2009 la somme de 60.568.739D contre 42.135.999 D au 31/12/2008, soit une augmentation de 18.432.740 D

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Stocks des terrains nus	7.540.865,201	3.112.513,735
Stocks des constructions en cours	4.266.722,459	2.503.338,591
Stocks de marchandises	48.761.151,197	36.520.146,593
TOTAL BRUT	60.568.738,857	42.135.998,919
Provisions	829.246,967	729.410,766
TOTAL NET	59 739 491,890	41 406 588,153

Note N°5 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances brutes du groupe envers ses clients totalisent au 31/12/2009 la somme de 24.990.576 D contre 20.310.530 D au 31/12/2008. Elles sont détaillées comme suit :

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Clients	7.321.255,411	4.118.692,461
Clients effets à recevoir	7.976.768,737	6.583.421,889
Clients douteux ou litigieux	9.692.552,204	9.608.415,460
TOTAL BRUT	24.990.576,352	20.310.529,810
Provisions	9.607.193,670	9.512.771,368
TOTAL NET	15.383.382,682	10.797.758,442

NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

ACTIFS COURANTS.

Note N°6 : AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres Actifs Courants bruts totalisent la somme de 23.576.632 DT au 31/12/2009 contre 20.146.506 DT au 31/12/2008.

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Fournisseurs débiteurs	2.310.371,175	2.005.770,857
Personnel - avances & acomptes	236.739,882	278.027,199
Etat acomptes provisionnels	3.714.656,214	3.327.405,421
Etat - taxe sur le chiffre d'affaires	2.629.760,995	4.985.908,167
Créances d'impôts différés		25.475,468
Etat produits à recevoir sur TFP	31.865,110	102.583,038
Autres comptes débiteurs divers	4.908.709,720	1.793.914,987
Produits à recevoir	8.481.174,407	5.002.221,440
Comptes d'attente à régulariser	150.826,109	200.323,291
Charges constatées d'avance	1.112.528,181	2.424.876,055
TOTAL BRUT	23.576.631,793	20.146.505,923
Provisions	1.267.814,685	1.434.284,259
TOTAL NET	22.308.817,108	17.712.221,664

NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

ACTIFS COURANTS.

Note N°7 : PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Prêt courant lies au cycle d'exploitation	208.850,767	249.501,964
Echéance à moins d'1 an sur prêt non courant	237.153,805	243.581,745
Placements	2.632.964 ,238	1.176.140 ,478
TOTAL	3.078.968 ,810	1.669.224,187

Note N°8 : LIQUIDITES ET AUTRES EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les Liquidités et Equivalent de Liquidités du Groupe Magasin Général totalisent au 31/12/2009 la somme de 12.460.884DT contre 25.722.445 DT au 31/12/2008.

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Valeurs à l'encaissement	979.044,153	700.237,434
Banques	11.241.918,559	24.832.929,734
C.C.P.	11.644,623	4.602,247
Caisses succursales	228.276,686	184.675,920
TOTAL	12.460.884,021	25.722.445,335

GROUPE MAGASIN GENERAL**NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)**

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

Note N° 9 : CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Capital social	11.481.250,000	8.350.000,000
TOTAL	11.481.250,000	8.350.000,000

RESERVES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Réserves consolidés	30 319 297,319	381 186,911
Actions propres	-2 724 599,572	-3 168 446,184
Autres compléments d'apport	3 454 422,387	395 630,709
TOTAL	31.049.120,134	-2.391.628,564

RESULTATS

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Résultats consolidés	-1.566.846,723	-2.117.962,443
Part des minoritaires	-20.699,356	-189.560,896
TOTAL	-1.587.546,079	-2.307.523,339

AUTRES CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Intérêts minoritaires	50.468,840	917.996,431
TOTAL	50.468,840	917.996,431

NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)

Le tableau de variation des capitaux propres du groupe se présente comme suit :

RUBRIQUES	Solde au 31/12/2008	Mouvements 2009	Décision AGE	31/12/2009
Capital social	8 350 000		3 131 250	11 481 250
Primes liées au capital	1 275 000		34 443 750	35 718 750
Actions SMG	-3 168 446	443 847		-2 724 600
Plus value réalisée sur cession titres SMG	395 631	3 058 792		3 454 422
Réserves consolidées	-893 813	-4 505 639		-5 399 452
Total réserves	-2 391 629	- 1 003 000	34 443 750	31 049 120
Résultats consolidés	-2 307 523	719 976		-1 587 546
Capitaux propres avant intérêts min	3 650 848	-283 024		40 942 824
Intérêts des minoritaires	917 997	-867 528		50 469
Capitaux propres & intérêts min	4 568 845	-1 150 552	37 575 000	40 993 293

Le tableau de passage des résultats individuels au résultat consolidé se présente comme suit :

	SMG	CMG	GR IMG	GR BHM	TOTAL
Résultats des comptes sociaux	3 618 876	1 293 722	-50 445	2 343 077	7 205 230
Retraitements de consolidation					
- Amortissement écart d'acquisition	-7 278 297				-7 278 297
- Annulation amortissement production immobilisée	19 428				19 428
- Annulation provision CMG	-113 694				-113 694
- Reclassement produits de placement sur titres SMG		-1 282 961			-1 282 961
- Annulation Profit sur cession interne	-126 157				-126 157
- Produit de participation sur titres FORMAPRO	9 604				9 604
Part du groupe retraité final	-3 870 239	10 761	-50 445	2 343 077	-1 566 847
Intérêts des minoritaires					-20.699
Résultat consolidé					-1.587.546

NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

Note N° 10 :PASSIFS NON COURANTS.

EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Emprunts bancaires	41.159.213,286	5.445.087,412
Dépôts et cautionnements reçus	33.781,694	55.304,384
TOTAL	41.192.994,980	5.500.391,796

PROVISIONS

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Provision pour risque et charges	1.492.186 ,874	1.212.357,017
TOTAL	1.492.186,874	1.212.357,017

NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

PASSIFS COURANTS

Note N°11 : FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Fournisseurs d'exploitation	59 368 025,553	50.159.431,037
Fournisseurs d'exploitation effets à payer	64.873.441,262	38.065.691,871
Fournisseurs d'immobilisations	3.058.753,417	2.770.755,272
T O T A L	127.300.220,232	90.995.878,180

Note N°12 : AUTRES PASSIFS COURANTS

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Clients avances et acomptes		456.759,342	436.346,039
Personnel -rémunérations dues		49.228,358	91.486,879
Dettes provisionnées pr.bil & congé payé		2.176.233,823	2.781.388,289
Etat, impôts et taxes retenus à la source		754.957,101	374.955,438
Etats, impôts sur les bénéfices		-	82.643,466
Etats, impôts sur les bénéfices différés		28.016,942	28.016,942
Etat, taxe sur chiffre d'affaires		115.525,302	-
Autres impôts, taxes & versements assimilés		9.325,407	37.781,988
Charges fiscales sur congés à payer et prime de bilan		69.660,492	84.042,514
Société du groupe SDS		-	4.795,400
Associés - comptes courants		103.834,683	103.869,183
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		2.083.386,668	2.157.784,629
Autres comptes créditeurs divers		14.359,959	58.647.501,521
Divers charges à payer.		1.043.315,135	521.988,414
Produits constatés d'avance		785.343,203	674.901,817
T O T A L		7.689.946,415	66.027.502,519

NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2009)

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

PASSIFS COURANTS.

Note N°13 : CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Echéance à moins d'an sur emprunts non courant	6.285.874,126	6.860.875,126
Intérêts courus	186.115,382	161.386,102
Banques	12.600.782,759	31.845.379,347
TOTAL	19.072.772,267	38.867.640,575

GROUPE MAGASIN GENERAL

**LES NOTES RELATIVES
A L' ETAT DE RESULTAT**

NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE au 31/12/2009

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

PRODUITS D'EXPLOITATION

Note N°14 : LES PRODUITS D'EXPLOITATIONS

Le total des revenus consolidés au 31/12/2009 s'élèvent à 401.129.083 DT contre 350.242.234 DT au 31/12/2008.

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Ventes des travaux	60.121,893	117.510,302
Ventes de marchandises	401.190.969,607	350.140.538,210
R.R.R accordés par l'entreprise	-122.008,546	-15.814,803
TOTAL	401.129.082,954	350.242.233,709

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Revenus d'immeubles et autres produits divers.	5.947.025,117	3.426.087,802
Reprise sur amortissements & provisions	1.654.616,739	7.080.864,762
TOTAL	7.601.641,856	10.506.952,564

PRODUCTION IMMOBILISEE

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Production immobilisée.	630.785,427	0
TOTAL	630.785,427	0

NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE au 31/12/2009

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

CHARGES D'EXPLOITATION

Note N°15 : LES CHARGES D'EXPLOITATION

Les Charges d'Exploitation ont enregistré une augmentation de 45.673.996 DT par rapport à l'année 2008 en passant de 363.058.332 DT au 31/12/2008 à 408.732.328 DT au 31/12/2009. Elles se détaillent comme suit :

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Variation des stocks	-18.415.788,720	117.714,016
Achat de marchandises	356.919.965,887	306.907.194,355
TOTAL	338.504.177,167	307.024.908,371

CHARGES DE PERSONNEL

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Salaires & compléments de salaires	24.454.156,627	22.151.567,868
Charges sociales légales	3.617.875,747	4.309.752,982
Autres charges sociales	627.958,917	646.853,518
TOTAL	28.699.991,291	27.108.174,368

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Dot.aux amortissements et aux provisions	9.133.839,316	7.374.118,849
Dotation aux amortissements de l'écart d'acquisition	7.406.066,722	1.099.871,067
TOTAL	16.539.906,038	8.473.989,916

NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE au 31/12/2009

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

CHARGES D'EXPLOITATION

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Achats non stockés de matières & fournitures.	4.555.516,286	4.018.572,394
Locations immeubles	2.426.310,100	1.857.473,702
Entretiens & réparations	1.582.654,715	1.459.916,478
Primes d'assurances	380.299,040	408.763,763
Personnels extérieurs a l'entreprise	3.432.651,981	3.172.536,945
Rémunération d'intermédiaires & honoraires	2.105.272,852	1.823.045,594
Publicité, publication, relation publique	5.594.422,367	4.174.114,251
Transport des biens & transport collectif du personnel	301.564,296	261.225,666
Déplacements missions et réceptions	678.249,569	415.467,779
Frais postaux et télécommunications	1.029.718,619	705.136,615
Services bancaires et assimilés	728.687,394	657.074,676
Autres services extérieurs	793.182,207	691.812,338
Impôts et taxes et versements assimilés	1.379.724,491	806.119,837
T O T A L	24.988.253,917	20.451.260,038

NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE au 31/12/2009

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

NOTE N°16 : PRODUITS & CHARGES FINANCIERS

CHARGES FINANCIERES NETTES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Charges d'intérêts	-3.649.225,732	-1.258.729,187
Pertes de changes	-35.175,485	-413.418,293
Produits des opérations bancaires	82.594,230	-
Revenus des autres créances	1.060.435,179	2.249.524,197
Gains de change	79.679,804	61.103,471
TOTAL	-2.461.692,004	638.480,188

PRODUITS DES PLACEMENTS

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Produits de placement et participations	854.838,716	210.010,114
TOTAL	854.838,716	210.010,114

AUTRES PERTES ORDINAIRES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Charges nettes sur cessions d'immobilisation	91.603,115	71.730,972
TOTAL	91.603,115	71.730,972

NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE au 31/12/2009

PAYS : TUNISIE

MONNAIE : DINAR TUNISIEN

AUTRES GAINS ORDINAIRES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Produit net sur cession d'immobilisations et autres éléments non récurrents	358.910,740	296.420,630
TOTAL	358.910,740	296.420,630

IMPOT SUR LES SOCIETES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Impôts sur les sociétés	856.482,884	801.472,148
TOTAL	856.482,884	801.472,148

ELEMENTS EXTRAORDINAIRES

RUBRIQUES	Exercice 2009	Exercice 2008
Eléments extra ordinaire (gains)	0,000	-80.523,835
TOTAL	0,000	-80.523,835

GROUPE MAGASIN GENERAL

**LES NOTES RELATIVES
AU FLUX DE TRESORERIE**

NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE

Note N°17 : VARIATION DES CREANCES

Intitulés	Exercice 2009	Exercice 2008	Variation
Clients & comptes rattachés	24 990 576,352	20.310.529,810	4 680 046,542
T O T A L	24 990 576,352	20.310.529,810	4 680 046,542

Note N°18 : VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Intitulés	Exercice 2009	Exercice 2008	Variation
Autres actifs courants	23 576 631,793	20.146.505,923	3 430 125,870
Placement & autres Actifs financiers	3 078 968,810	1.669.224,187	1 409 744,623

Note N°19 : VARIATION DES FOURNISSEURS & AUTRES DETTES

Intitulés	Exercice 2009	Exercice 2008	Variation
Fournisseurs & comptes rattachés	127 300 220 ,232	90.995.878,180	36 304 342,052
Autres Passifs courant	7 689 946,415	66.027.502,519	-58 337 556,104
Associés-comptes courant (Dividendes)	48 622,825	48.657,325	-34,500
T O T A L	134.941.543,822	156.974.723,374	-22.033.179,552

Note N° 20 : VARIATION DES STOCKS

Intitulés	Exercice 2009	Exercice 2008	Variation
Stocks	60 568 738,857	42.135.998,919	18 432 739,938
T O T A L	60 568 738,857	42.135.998,919	18 432 739,938

NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE

Note N° 21 : VARIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

I n t i t u l é s	Exercice 2009	Exercice 2008	Variation
Titres de Participation	361 494,978	762.040,730	-400 545,752
Prêts aux Personnels	1 649 312,982	1 685 777,050	-36 464,068
Cautionnements Versés	83 979,111	24 050,613	59 928,498
T O T A L	2 094 787,071	2.471.868,393	-377 081,622

Note N° 22 : VARIATION DU COMPTE DIVIDENDES

I n t i t u l é s	Exercice 2009	Exercice 2008	Variation
Dividendes & CC Associés	48 622,825	48 657,325	34,500
T O T A L	48 622,825	48 657,325	34,500

Note N°23 : VARIATION DES EMPRUNTS

I n t i t u l é s	Exercice 2009	Exercice 2008	Variation
Emprunts	41 159 213,286	5.445.087,412	35 714 125,874
Cautionnement Reçus	33 781,694	55. 304,384	-21 522,690
Concours Bancaires	6 285 874,126	6.860.875,126	-575 001,000
Intérêts courus sur C.C.B	186 115,382	161.386,102	24 729,280
T O T A L	47 664 984,488	12.522.653,024	35 142 331,464

NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE

**Note N° 24 : VENTILATION DES SOLDES DE LA
TRESORERIE
DEBUT & FIN DE L'EXERCICE**

Intitulés	Exercice 2009	Exercice 2008	Variation
Liquidité & Equivalent de Liquidité	12 460 884,021	25.722.445,335	-13 261 561,314
Concours Bancaires & Autr.Passifs Financiers	19 072 772,267	38.867.640,575	19 794 868,308
Emprunts + Autres Dettes Financiers Courants	6 471 989,508	7.022.261,228	-550 271,720
T O T A L	-139 898,738	-6.122.934,012	5 983 035,274