

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

GROUPE MAGASIN GENERAL
Siège social : 24 Avenue de France- Tunis

Le Groupe Magasin Général –MG- publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2006, tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire, qui se tiendra en date du 7 juin 2007. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Monsieur Abdelmajid Douiri.

Unité : 1 Dinar

ACTIF DU BILAN CONSOLIDE	31-12-2005	31-12-2006	Notes
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
- ECARTS D'ACQUISITION	3.352,000	3.352,000	6
MOINS : AMORTISSEMENTS	3.352,000	3.352,000	7
	0	0	
- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	649.580,730	820.599,310	6
MOINS : AMORTISSEMENTS	614.615,984	635.630,498	7
	34.964,746	184.968,812	
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES	43.360.374,856	45.623.235,927	6
MOINS : AMORTISSEMENTS	29.246.261,288	30.379.174,351	8
	14.114.113,568	15.244.061,576	
- IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1.343.740,863	1.340.537,281	6
MOINS : PROVISIONS	110.315,300	110.315,300	7
	1.233.425,563	1.230.221,981	
TITRES MIS EN EQUIVALENCE			
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES	15.382.503,877	16.659.252,369	
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	70.545,725	58.930,741	
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	15.453.049,602	16.718.183,110	
ACTIFS COURANTS			
- STOCKS	28.456.088,916	31.633.535,226	
MOINS : PROVISIONS	189.480,232	218.293,694	
	28.266.608,684	31.415.241,532	8
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	23.680.565,792	23.893.519,528	8
MOINS : PROVISIONS	7.396.854,155	7.937.342,153	9
	16.283.711,637	15.956.177,375	
- AUTRES ACTIFS COURANTS	6.892.205,575	8.276.386,803	
MOINS : PROVISIONS	1.001.283,416	1.182.713,659	
	5.890.922,159	7.093.673,144	9
- PLACEMENT ET ACTIFS FINANCIERS	426.830,972	432.954,014	10
- LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	19.254.715,508	18.752.944,709	10
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	70.122.788,960	73.650.990,774	
TOTAL DES ACTIFS	85.575.838,562	90.369.173,884	

Unité : en dinars			
PASSIF DU BILAN	31-12-2005	31-12-2006	Notes
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
- CAPITAL SOCIAL	8.350.000,000	8.350.000,000	11
- PRIMES			
- RESERVES CONSOLIDES	8.028.682,911	10.922.221,512	11
- RESULTATS CONSOLIDES	4.005.254,405	2.353.223,111	11
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT INTERETS MINORITAIRES	20.383.937,316	21.625.444,623	
INTERETS MINORITAIRES	3.407,212	3.223,738	11
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & INTERETS MINORITAIRES	20.387.344,528	21.628.668,361	
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
- EMPRUNTS & DETTES ASSIMILEES	19.124,690	18.954,384	12
- PROVISIONS	8.000,000	456.000,000	12
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	27.124,690	474.954,384	
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	54.459.717,753	58.840.427,097	13
- AUTRES PASSIFS COURANTS	6.720.915,457	6.501.405,240	13
- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS	3.980.736,134	2.923.718,802	14
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	65.161.369,344	68.265.551,139	
TOTAL DES PASSIFS	65.188.494,034	68.740.505,523	
TOTAL DES CAP. PROPRES & DES PASSIFS	85.575.838,562	90.369.173,884	

ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE au 31/12/2006

RUBRIQUES	Unité : en dinars		Notes
	31/12/2005	31/12/2006	
PRODUIT D'EXPLOITATION			
- REVENUS	193.069.732,318	206.639.235,761	15
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	1.999.450,893	2.924.283,573	15
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	195.069.183,211	209.563.519,334	
CHARGES D'EXPLOITATION			
- ACHAT CONSOMMEES	162.798.163,348	176.092.173,179	16
- CHARGES DE PERSONNEL	17.564.729,227	19.590.978,280	16
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	2.429.374,844	3.268.353,079	16
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	7.671.975,306	9.459.509,118	17
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	190.464.242,725	208.411.013,656	
RESULTATS D'EXPLOITATION DES SOCIETES INTEGREES	4.604.940,486	1.152.505,678	
- CHARGES FINANCIERES NETTES	877.858,499	1.514.145,154	18
- PRODUITS DES PLACEMENTS ET PARTICIPATION	525.576,357	752.980,180	18
- AUTRES GAINS ORDINAIRES	34.650,903	79.151,099	18
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS NETTES	1.438.085,759	2.346.276,433	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT DES SOCIETES INTEGREES	6.043.026,245	3.498.782,111	
- IMPOT SUR LES BENEFICES	2.037.260,474	1.145.505,160	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT DES SOCIETES INTEGREES	4.005.765,771	2.353.276,951	
- ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (GAINS / PERTES)	-	-	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE DES SOCIETES INTEGREES	4.005.765,771	2.353.276,951	
- EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES (NET D'IMPOT)	-	-	
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLES DES SOCIETES INTEGREES	4.005.765,771	2.353.276,951	
- QUOTE -PART DANS LES RESULTATS DES SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE	-	-	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE CONSOLIDE	4.005.765,771	2.353.276,951	
- PART DES INTERETS MINORITAIRES	511,366	53,840	
RESULTAT NET REVENANT AU GROUPE	4.005.254,405	2.353.223,111	

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Exercice 2005	Exercice 2006	Notes
Résultat net	+4.005.766	+2.353.277	3
Modifications Comptables affect.Résultats Reportés		-361.445	
*Ajustements pour :			
- Amortissements & Résorptions	+1.813.127	+2.379.941	
- Provisions	+616.249	+1.198.732	
- Régularisation amortissements	-167.028	-1.196.549	
- Cession et mise en rebut des immobilisations	+182.572	+973.365	
* Variation des :			
- Stocks	+3.039.163	-3.177.546	19
- Créances	-6.681.348	-212.954	19
- Autres actifs	-1.133.308	-1.390.306	19
- Fournisseurs et autres dettes	+9.723.208	+4.157.054	19
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	+11.398.401	+4.723.569	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
* Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles.	-4.853.143	-3.407.245	
* Décaiss. provenant des autres actifs non courant	-51.367	-17.850	
* Encaiss.provenant de la variation d'immob.financ.	+999.400	+3.204	
* Décaiss.provenant de la variation d'immob.financ.	-51.802		
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-3.956.912	-3.421.891	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Paiement de dividendes	-830.738	-830.854	21
Variation des capitaux	+97.980	+84.593	
Encaissement Provenant des emprunts	+500.000		
Intérêts courus	-5.678	-17.355	21
Variation des cautionnements reçus	-1.366	-170	21
Paiement des Emprunts	-125.000	-1.625.000	21
Flux de trésorerie affectés aux Act.de financement	-364.802	-2.388.786	
Variation de Trésorerie	+7.076.687	-1.087.108	22
Trésorerie au début de l'exercice	9.846.791	16.923.478	22
Trésorerie à la clôture de l'exercice	16.923.478	15.836.370	22
Variation de trésorerie	+7.076.687	-1.087.108	

**SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES
DE GESTION 2006**

PRODUITS	2005	2006	CHARGES	2005	2006	SOLDES	2005	2006
Vente de marchandises	193.069.732,318	206.639.235,761	Coût d'achat d. marchand. vendues	162.798.163,348	176.092.173,179	Marge Commerciale	30.271.568,970	30.547.062,582
							-15,68%	-14,78%
TOTAL	193.069.732,318	206.639.235,761	TOTAL	162.798.163,348	176.092.173,179	TOTAL	30.271.568,970	30.547.062,582
Marge Commerciale	30.271.568,970	30.547.062,582	Autres charges extérieures	6.882.236,909	8.507.494,868	Valeur Ajoutée Brute	23.389.332,061	22.039.567,714
							-12,11%	(10,60 %)
TOTAL	30.271.568,970	30.547.062,582	TOTAL	6.882.236,909	8.507.494,868	TOTAL	23.389.332,061	22.039.567,714
Valeur ajoutée Brute	23.389.332,061	22.039.567,714	Impôt et Taxes	789.738,397	952.014,250	Excédent Brut d'exploitation	5.034.864,437	1.496.575,184
			Charges de Personnel	17.564.728,227	19.590.978,280			
							-2,61%	-0,72%
TOTAL	23.389.332,061	22.039.567,714	TOTAL	18.354.467,624	20.542.992,530	TOTAL	5.034.864,437	1.496.575,184
Excédent Brut d'exploitation	5.034.864,437	1.496.575,184	Charges Financières	195.807,968	127.314,769	Capacité d'autofinancem.	6.879.069,799	6.033.908,105
			Aides Charges Ordinaires	-	-	(Cash flow Net)		
Produits Financiers	1.589.242,924	2.394.440,103						
Reprise amortissement	443.629,184	412.278,075	Impôts sur le Résultat	2.037.260,474	1.145.505,160			
Et provisions			ordinaire					
Autres Produits Ordinaires	2.034.101,766	2.003.434,672					-3,56%	-2,92%
TOTAL	9.102.138,241	7.396.728,034	TOTAL	2.223.068,442	1.272.819,929	TOTAL	6.879.069,799	6.033.908,105
Capacité d'auto financement	6.879.069,799	6.033.908,105	Dotations aux amortiss.	2.873.304,028	3.680.631,154	Résultat des activités	4.005.765,771	2.353.276,951
			Et provisions			Ordinaires		
						Parts d'intérêts minoritaires	511,366	63,84
							-2,07%	(1,13 %)
TOTAL	6.879.069,799	6.033.908,105		2.873.304,028	3.680.631,154		4.005.254,405	2.353.223,111

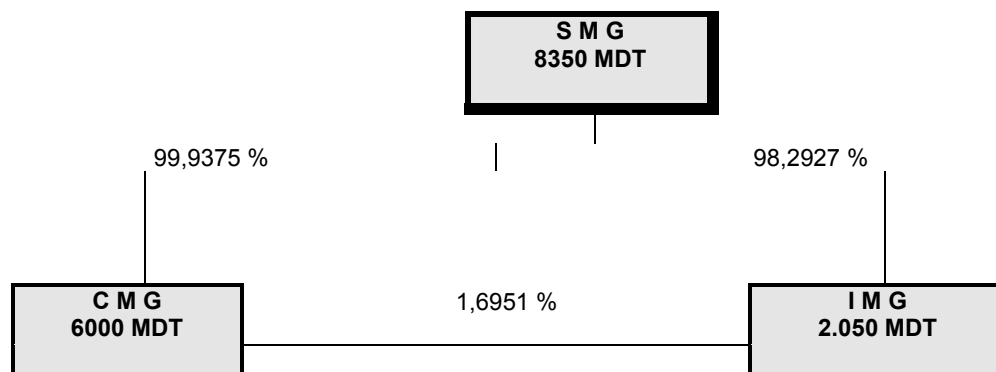
PARTS DE LA SOCIETE MERE DANS LES FILIALES

Unité : DT

	CAPITAL	PARTICIPATION	
		SMG	CMG
CMG	6.000.000	5.996.250	
IMG	2.050.000	2.015.000	34,750

SOCIETES	SMG	CMG	% Contrôle	Part %	% d'Intérêt	% Contrôle
	Part %	% d'Intérêt				
SMG						
CMG	99,9375	99,9375	99,9375			
IMG	98,2927	99,9867	99,9867	1,6951	1,6951	1,6951

Organigramme de Groupe Société Magasin Général

**NOTES DE BILAN CONSOLIDE (EXERCICE : 2006)****ACTIF IMMOBILISES****ECART D'ACQUISITION**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
	ECART D'ACQUISITION	3.352,000	3.352,000
	T O T A L	3.352,000	3.352,000

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
213	LOGICIELS	622.726,526	793.745,106
214	FONDS COMMERCIAL	26.854,204	26.854,204
	T O T A L	649.580,730	820.599,310

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
221	TERRAINS	765.678,757	765.678,757
222	CONSTRUCTIONS	17.814.877,867	19.149.820,806
223	MATERIELS & OUTILLAGES	2.398.880,203	2.502.624,331
224	MATERIEL DE TRANSPORTS	4.611.162,698	4.872.250,049
228	AUTRES IMMOBILISAT°CORPORELLES	17.650.926,559	17.965.934,659
232	IMMOBILISATIONS EN COURS	118.848,772	366.927,325
	T O T A L	43.360.374,856	45.623.235,927

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
251	PARTICI.& CREANCES LIEES A DES PARTICIPAT°	324.853,000	324.753,000
264	PRETS	950.244,726	973.868,912
265	DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES	68.643,137	41.915,369
	T O T A L	1.343.740,863	1.340.537,281

ACTIFS IMMOBILISES**AMORTISSEMENTS ECART D'ACQUISITION**

COMPTE / RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
281 AMORT.ECART D'ACQUISITION	3.352,000	3.352,000
T O T A L	3.352,000	3.352,000

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

COMPTE / RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
281 AMORT.DES IMMOBILISAT° INCORPORELLES	614.615,984	635.630,498
T O T A L	614.615,984	635.630,498

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES

COMPTE / RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
282 AMORT. DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	29.224.647,026	30.363.421,982
283 AMORT. DES IMMOB. CORP. EN COURS	21.614,262	15.752,369
T O T A L	29.246.261,288	30.379.174,351

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS FINANCIERES

COMPTE / RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
295 PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS DES IMMOB.FINAN	110.315,300	110.315,300
T O T A L	110.315,300	110.315,300
Total Actifs Immobilisés.	15.382.503,877	16.659.252,369

**NOTES DE BILAN CONSOLIDE
ACTIFS C OURANTS.****S T O C K S**

COMPTE / RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
350 STOCKS DES TERRAINS NUS	173.433,282	0
360 STOCKS DES CONSTRUCTIONS EN COURS	1.780.353,543	580.287,929
370 STOCKS DE MARCHANDISES	26.502.302,091	31.053.247,297
T O T A L	28.456.088,916	31.633.535,226

PROVISIONS SUR STOCKS

COMPTE / RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
390 PROVISION POUR DEPRECIATION DE STOCKS	189.480,232	218.293,694
T O T A L	189.480,232	218.293,694

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

COMPTE / RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
411 CLIENTS	7.949.182,032	5.351.544,138
413 CLIENTS - EFFET A RECEVOIR	7.948.758,888	10.342.504,958
416 CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	7.782.624,872	8.199.470,432
TOTAL	23.680.565,792	23.893.519,528

**ACTIFS COURANTS
AUTRES ACTIFS COURANTS**

COMPTE / RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
409 FOURNISSEURS DEBITEURS	730.806,147	662.262,404
421 PERSONNEL - AVANCES & ACOMPTES	222.873,434	286.036,056
43420 ETAT ACOMPTES PROVISIONEL	443.113,184	1.409.196,933
436 ETAT - TAXE SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES	1.387.719,883	1.514.703,041
4374 CREANCES D'IMPOTS DIFFERES	158.744,111	224.077,005
43821 ETAT PRODUITS A RECEVOIR SUR T.F.P	92.301,290	59.740,000
45701 AUTRES COMPTES DEBITEURS DIVERS	1.486.918,634	1.887.911,157
45870 PRODUITS A RECEVOIR	1.045.409,622	1.433.342,080
461 COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER	286.453,788	306.981,971
TOTAL	6.892.205,575	8.276.386,803

PROVISION CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

COMPTE / RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
491 PROVISION P. DEPRECIAT.DES CPTES CLIENTS	7.396.854,155	7.937.342,153
TOTAL	7.396.854,155	7.937.342,153

PROVISION DES COMPTES TIERS	Exercice 2005	Exercice 2006
496 PROVISION P.DEPRECIATION DES COMP.TIERS	1.001.283,416	1.182.713,659
TOTAL	1.001.283,416	1.182.713,659

AUTRES ACTIFS FINANCIERS

COMPTE RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
511 PRET COURANT LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION	168.249,269	191.761,944
516 ECHEANCE A MOINS D'1 AN/PRET NON COURANT	258.581,703	241.192,070
TOTAL	426.830,972	432.954,014

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

COMPTE RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
527 PLACEMENT BILLET DE TRESORERIE	12.000.000,000	11.800.000,000
53130 EFFETS A L'ENCAISSEMENT	842.046,227	928.612,488
532 BANQUES	6.322.797,724	5.894.484,335
534 C.C.P.	16.833,936	46.527,752
542 CAISSES SUCCURSALES	73.037,621	83.320,134
TOTAL	19.254.715,508	18.752.944,709
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	70.122.788,960	73.650.990,774

CAPITAUX PROPRES**CAPITAL SOCIAL**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
101	CAPITAL SOCIAL	8.350.000,000	8.350.000,000
TOTAL		8.350.000,000	8.350.000,000

RESERVES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
118	RESERVES CONSOLIDES	8.028.682,911	10.922.221,512
TOTAL		8.028.682,911	10.922.221,512

RESULTATS

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
131	RESULTATS CONSOLIDES	4.005.254,405	2.353.223,111
TOTAL		4.005.254,405	2.353.223,111

AUTRES CAPITAUX PROPRES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
143	INTERETS MINORITAIRES	3.407,212	3.223,738
TOTAL		3.407,212	3.223,738
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		20.387.344,528	21.628.668,361

PASSIFS NON COURANT**PROVISIONS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
158	PROVISION POUR RISQUE ET CHARGES	8.000,000	456.000,000
TOTAL		8.000,000	456.000,000

EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
162	EMPRUNTS BANCAIRES	0	0
167	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS RECUS	19.124,690	18.954,384
TOTAL		19.124,690	18.954,384

TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		27.124,690	474.954,384
---------------------------------------	--	-------------------	--------------------

PASSIFS COURANTS**FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
401	FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	22.941.016,675	25.797.036,187
403	FOURNISSEURS D'EXPLOITAT° EFFETS A PAYER	30.173.064,484	32.299.514,881
404	FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	1.345.636,594	743.876,029
TOTAL		54.459.717,753	58.840.427,097

AUTRES PASSIFS COURANTS

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
419	CLIENTS AVANCE ET ACOMPTE	138.788,687	216.226,340
425	PERSONNEL -RENUMERATIONS DUES	31.721,606	31.378,907
427	PERSONNEL CESSION / SALAIRES	11.735,761	11.602,436
428	DETTES PROVISIONNNEES PR.BIL & CONGE PAYE	1.793.397,414	2.144.697,594
432	ETAT, IMPOTS ET TAXES RETENUS A LA SOURCE	343.066,482	415.465,175
43420	ETATS, TMPOTS/BENEFICES	1.306.530,379	131.048,400
43490	ETATS, TMPOTS/BENEFICES DIFFERES	28.016,942	28.016,942
437	AUTRES IMPOTS, TAXES & VERSEM. ASSIMILES	167.777,627	205.105,084
438	CHARGES FISCALES/CONGE A PAYER & PR.BILAN	52.966,696	64.337,928
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	1.557.294,823	1.463.481,567
45702	AUTRES COMPTES CREDITEURS DIVERS	50.269,581	37.827,926
458	DIVERS CHARGES A PAYER & PROD. A RECEV.	245.152,916	407.095,959
472	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	948.965,318	1.295.743,757
TOTAL		6.720.915,457	6.501.405,240

CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2005	Exercice 2006
505	ECHANCEANCE A -1 AN SUR EMPRUNTS N.COURANT	1.625.000,000	-
508	INTERETS COURUS	24.498,824	7.144,051
532	BANQUES	2.331.237,310	2.916.574,751
TOTAL		3.980.736,134	2.923.718,802
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		65.161.369,344	68.265.551,139

NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE au 31/12/2006**PRODUITS D'EXPLOITATIONS****REVENUS**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
703	VENTES DES TRAVAUX	9.306.646,116	1.686.499,000
707	VENTES DE MARCHANDISES	181.674.448,133	202.868.066,839
709	R.R.R ACCORDES PAR L'ENTREPRISE	-30.005,999	-33.974,146
712	PRODUCTION IMMOBILISEE	2.118.644,068	2.118.644,068
TOTAL		193.069.732,318	206.639.235,761

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
732	REVENUS D.IMMEUBLES N.AFF.AUX ACT.PROFES.	1.987.979,471	2.914.328,573
733	JETONS DE PRESENCE	11.311,538	9.955,000
738	PRODUITS DIVERS ORDINAIRES LIES A MOD.COMPT.	159,884	-
TOTAL		1.999.450,893	2.924.283,573
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		195.069.183,211	209.563.519,334

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

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
603	VARIATION D.STOCKS (APRO.& MARCHAND.)	3.038.040,206	-3.177.446,310.
605	ACHAT MATERIELS, EQUIPEMENT & TRAVAUX	2.961.793,182	1.822.800,196
607	ACHAT DE MARCHANDISES	158.287.606,944	179.122.853,448
608	ACHATS LIES A UNE MODIF . COMPTABLE	-2.546,912	12.649,506
609	R.R.R OBTENUS SUR ACHATS	-1.486,730,072	-1.688.683,661
TOTAL		162.798.163,348	176.092.173,179

CHARGES DE PERSONNEL

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
640	SALAIRES & COMPLEMENTS DE SALAIRES	14.596.020,727	15.492.279,847
647	CHARGES SOCIALES LEGALES	2.336.619,029	3.376.371,953
648	CHARGES D.PERSONNEL LIEES MODIF.COMPT.	-58.843,282	-43.927,667
649	AUTRES CHARGES SOCIALES	690.932,753	766.254,147
TOTAL		17.564.729,227	19.590.978,280

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
681	DOT.AUX AMORT.&AUX PROV. CHARGES ORDIN.	2.873.304,028	3.680.631,154
68180	DOT.AUX AMORT.&AUX PROV.LIEES MOD.COMPT	-	-
781	REPRISE SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	-443.929,184	-412.278,075
TOTAL		2.429.374,844	3.268.353,079

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

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
606	ACHATS NON STOCKES D.MATIERES & FOURNITUR.	1.683.141,005	2.085.744,838
613	LOCATIONS IMMEUBLES	814.686,096	812.590,551
615	ENTRETIEN & REPARATION	1.030.392,217	990.034,244
616	PRIMES D'ASSURANCES	149.307,139	156.833,161
618	AUTRES CHARGES LIEES A LA MODIF.COMPT.	-92.169,487	-6.826,792
621	PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	385.162,652	439.144,182
622	REMUNERAT° D'INTERMEDIAIRE & HONORAIRES	212.096,497	303.321,022
623	PUBLICITE, PUBLICATION,RELATION PUBLIQUE	1.676.239,077	2.536.835,030
624	TRANS D.BIENS & TRANS.COLLECT.DU PERSONNEL	46.600,609	61.716,513
625	DEPLACEMENT MISSIONS ET RECEPTIONS	171.176,583	198.641,007
626	FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATION	444.335,286	487.711,548
627	SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	191.180,009	162.594,721
628	AUTRES SERVICES EXT.LIES A UNE MODIF.COMPT	26.891,369	4.908,543
633	CHARGES DIVERS.ORDINAIRES	143.197,857	274.246,300
661	IMPOTS, TAXES / REMUNERATIONS	329.515,289	392.299,091
665	AUTRES IMPOTS, TAXES ET VERSEM.ASSIMILES	441.275,051	557.664,608
668	IMPOTS ET TAXES LIES A LA MODIF.COMPT.	18.948,057	2.050,551
TOTAL		7.671.975,306	9.459.509,118
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		190.464.242,725	208.411.013,656

PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS**CHARGES FINANCIERES NETTES**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
651	CHARGES D'INTERETS	168.885,816	90.260,098
655	PERTES DE CHANGES	16.922,152	37.054,671
753	REVENUS DES AUTRES CREANCES	-1.046.986,531	-1.584.072,482
755	ESCOMPTEES OBTENUS		-14.816,095
756	GAINS DE CHANGE	-16.679,936	-42.571,346
TOTAL		-877.858,499	-1.514.145,154

PRODUITS DES PLACEMENTS

COMPTE / RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
751 PRODUITS DE PLACEMENT ET PARTICIPATIONS	-525.576,357	-752.980,180
TOTAL	-525.576,357	-752.980,180

AUTRES GAINS ORDINAIRES

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2005	31/12/2006
736	PROD.NET/CESS° D'IM.&AUTR.GAINS N.RECUR OU EXP	-81.788,617	-79.151,099
636	CHARGES NETTES SUR CESSIONS D'IMMOBILISATION	47.137,714	-
TOTAL		-34.650,903	-79.151,099
TOTAL DES PRODUITS & CHARGES FINANCIERES		-1.438.085,759	-2.346.276,433

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

Intitulés	2005	2006	Variation
Clients & comptes rattachés	23.680.565,792	23.893.519,528	212.953,736
TOTAL	23.680.565,792	23.893.519,528	212.953,736

VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Intitulés	2005	2006	Variation
Autres actifs courants	6.892.205,575	8.276.386,803	+1.384.181,228
Autres Actifs financiers	426.830,972	432.954,014	+6.123,042
TOTAL	7.319.036,547	8.709.340,817	+1.390.304,270

VARIATION DES FOURNISSEURS & AUTRES DETTES

Intitulés	2005	2006	Variation
Fournisseurs & comptes rattachés	54.459.717,753	58.840.427,097	+4.380.709,344
Associés-comptes courant (Dividendes)	40.435,825	44.581,825	+4.146,000
TOTAL	61.140.197,385	65.297.250,512	4.157.053,127

VARIATION DES STOCKS

Intitulés	2005	2006	<u>Variation</u>
Stocks	28.456.088,916	31.633.635,226	<u>+3.177.546,310</u>
TOTAL	28.456.088,916	31.633.635,226	<u>+3.177.546,310</u>

NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE**TABLEAU DES DIVIDENDES COMPTE ASSOCIES**

Reprise début d'exercice	=	40.435,825
Affectation Résultat de l'exercice 2005	=	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 2005	=	200.000,000
<i>Dons Exceptionnel / Fonds Social</i>		-1.200,000
Solde Fin de l'exercice		1.526.405,537

VARIATION DES EMPRUNTS

Unité : en dinars

Comptes	<u>Intitulés</u>	2005	2006	Variation
16700	Dépôts et cautionnement reçus	19.124,690	18.954,384	-170,306
50500	Echéance à -1 an /Emprunt	1.625.000,000	-	-1.625.000,000
50800	Intérêts courus sur C.C.B	24.498,824	7.144,051	-17.354,773
	T O T A L	1.668.623,514	26.098,435	-1.642.525,079

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

Intitulés	2005	2006	Variation
Liquidité & Equivalent de Liquidité	19.254.715,508	18.752.944,709	501.770,799
Concours Bancaires & Autres Passifs Financiers	3.980.736,134	2.923.718,802	1.057.017,332
moins			
Emprunts + Autres Dettes Financières Courants	1.649.498,824	7.144,051	-1.642.354,773
T O T A L	16.923.478,198	15.836.369,958	1.087.108,240

تقرير مراقب الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2006

السادة المساهمين

شركة المغازة العامة

24 شارع فرنسا - تونس

الموضوع : تقرير مراقب الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2006.

حضرات السادة،

عملا بالمهمة التي أسندت إلينا من طرف جمعيتكم العامة العادية المنعقدة بتاريخ 21 جوان 2004، نقدم إليكم فيما يلي تقرير مراقب الحسابات حول القوائم المالية المجمعة لشركة المغازة العامة للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2006 والمصاحبة لهذا التقرير.

إن هذه القوائم المالية المجمعة التي تبين مجموع موازنة صاف بما قدره 90.369.174 ديناراً وأرباح محاسبية صافية بما قدره 2.353.223 ديناراً وقع ضبطها من طرف مجلس إدارة الشركة وتحتصر مسؤوليتنا في إبداء رأينا حول هذه القوائم اعتمادا على الاختبارات وأعمال التدقيق التي قمنا بها .

لقد تمت مراجعة القوائم المالية المجمعة وفقا لمعايير المراقبة المتعارف عليها في المهنة. وتستدعي هذه المعايير أن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول من أن القوائم المالية خالية من أي خطأ جوهري. ويتضمن التدقيق القيام بالتحريات اللازمة لدى شركات المجمع إضافة إلى الإطلاع على تقارير مراقبي حسابات هذه الشركات. وفي اعتقادنا فإن تدقيقنا يوفر أساسا معقولا لإبداء الرأي حول هذه القوائم المالية المجمعة.

I - القواعد المحاسبية

1 - لقد أعدت القوائم المالية المجمعة لشركة المغازة العامة المختومة بتاريخ 31 ديسمبر 2006 طبقا للمعايير المحاسبية المدرجة ضمن قرار السيد وزير المالية بتاريخ 31 ديسمبر 1996 و 1 ديسمبر 2003 المتعلقان بالمصادقة على المعايير المحاسبية.

2 - لقد تم اعتماد طريقة الإدماج الكلي (سطرًا بسطر) للقوائم المالية الخاصة بالمؤسسة الأم المتمثلة في شركة المغازة العامة ومؤسساتها الفرعية شركة مركزية المغازة العامة وشركة عقارية المغازة العامة وذلك بإتباع المراحل التالية :

- حذف القيمة المحاسبية لمساهمة الشركة الأم في كل مؤسسة فرعية؛

- إبراز حقوق الأقلية في النتيجة المحاسبية لكي تقدم القوائم المالية المجمعة النتيجة الصافية المسندة للمساهمين في الشركة الأم؛

- إبراز حقوق الأقلية في الأموال الذاتية حيث وقع تقديمها بصفة مستقلة عن الخصوم والأموال الذاتية الخاصة بالشركة الأم.

3 - إن عملية التجميع لم تشمل حسابات شركة الثمار، وذلك نظرا لوجودها في حالة تصفية. واعتمادا على مقتضيات الفقرة 11 من معيار المحاسبة رقم 35 فإنه يتحتم استثناء هذه الشركة من مجال تجميع القوائم المالية.

II - رأي مراقب الحسابات

اعتمادا على الأعمال التي قمنا بها ونتيجة لما سبق واعتبارا للإيضاحات حول البيانات المحاسبية، نشهد حسب رأينا أن القوائم المالية المجمعة المختومة بتاريخ 31 ديسمبر 2006 صادقة وتعكس بصورة وفيية الوضعية المالية لمجمع شركة المغازة العامة ونتائج أعماله وتدقيقاته النقدية بهذا التاريخ طبقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموما بالبلاد التونسية.

III - مراجعة المعلومات الخصوصية

طبقا لأحكام الفصل 471 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بالتحقق من صحة المعلومات التي تضمنها التقرير السنوي لمجلس الإدارة واعتمادا على الفحوص التي قمنا بها ليس لدينا ملاحظات حول أمانة المعلومات المالية الواردة بالتقرير المتعلق بنشاط المجمع خلال سنة 2006 ومطابقتها مع القوائم المالية.

تونس، في 27 أفريل 2007

أمى كمنسلتنق

عبد المجيد الدويري

