

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis - SNMVT -

Siège social : 1, rue Larbi Zarrouk 2014 - Mégrine

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis - SNMVT - publie, ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 31 décembre 2003, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M.Rachèd FOURATI qui a émis des réserves.

B I L A N PROVISOIRE AU 31 Décembre 2003

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	31.12.03	31.12.02	Capitaux Propres & Passifs	31.12.03	31.12.02
Immobilisations incorporelles	2 176 944,615	2 156 944,615	Capital Social	18 490 160,000	18 490 160,000
Moins: amortissements	176 787,971	61 690,741	Réserves	5 404 784,340	3 544 784,340
Total	2 000 156,644	2 095 253,874	Résultats reportés	1 299 980,431	2 513 695,808
Immobilisations corporelles	30 257 376,041	24 456 650,823			
Moins: amortissements	9 677 771,136	7 947 444,923			
			Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	25 194 924,771	24 548 640,148
Total	20 579 604,905	16 509 205,900			
			Résultat de l'exercice	4 431 390,812	4 241 593,423
Immobilisations financières	25 103 678,726	12 531 905,526			
Moins: provisions			Total capitaux propres avant affectation	29 626 315,583	28 790 233,571
Total	25 103 678,726	12 531 905,526			
Total des actifs immobilisés	47 683 440,275	31 136 365,300	PASSIFS		
Autres actifs non courants	109 314,951	199 679,211	Passifs non courants		
Total des actifs non courants	47 792 755,226	31 336 044,511	Provisions pour risques et charges	100 000,000	
ACTIFS COURANTS			Total des passifs non courants	100 000,000	
Stocks	11 331 585,170	8 240 918,130			
Moins: provisions	0,000	0,000			
			Passifs Courants		
Total	11 331 585,170	8 240 918,130			
			Fournisseurs et comptes rattachés	28 185 455,141	13 728 144,121
Clients et comptes rattachés	801 404,570	561 725,003	Autres passifs courants	1 745 000,408	1 109 158,813
Moins: provisions	0,000	0,000	Concours bancaires et autres passifs financiers	7 107 375,221	2 689 680,972
Total	801 404,570	561 725,003			
Autres actifs courants	1 761 322,380	1 616 091,888			
Placements et autres actifs financiers	237 091,640	1 520 492,640	Total des passifs courants	37 037 830,770	17 526 983,906
Liquidités et équivalents de liquidités	4 839 987,367	3 041 945,305			
Total des actifs courants	18 971 391,127	14 981 172,966	Total des passifs	37 137 830,770	17 526 983,906
TOTAL DES ACTIFS	66 764 146,353	46 317 217,477	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	66 764 146,353	46 317 217,477

Le CMF a invité la société à établir les notes relatives à l'état de flux de trésorerie comme l'exige le système comptable en vigueur.

SNMVT – (suite)-

ETAT DE RESULTAT PROVISoire AU 31 Décembre 2003

(Exprimé en dinars)

DESIGNATION	31/12/2003	31/12/2002
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Revenus	117 724 509,221	88 616 515,105
Autres produits d'exploitation	89 869,329	36 170,104
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	117 814 378,550	88 652 685,209
CHARGES D'EXPLOITATION		
Variation des stocks	-3 090 667,040	-2 778 083,646
Achats des marchandises	103 761 063,588	78 574 212,512
Charges non imputées à l'exploit. de l'exercice		
Achats d'approvisionnements	1 529 348,467	1 107 379,181
Charges de personnel	6 304 882,291	4 734 910,685
Dotations aux amortissements et aux provisions	2 046 115,055	1 332 085,756
Autres charges d'exploitation	3 002 281,079	2 098 484,010
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	113 553 023,440	85 068 988,498
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 261 355,110	3 583 696,711
PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS		
Charges financières nettes	-65 647,986	-27 194,148
Produits financiers	1 141 829,624	1 421 996,012
Autres gains ordinaires	85 232,556	156 254,833
Autres pertes ordinaires	-75 759,037	-63 746,785
RESULTAT D'ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS	5 347 010,267	5 071 006,623
Impôts sur les bénéfices	915 619,455	829 413,200
RESULTAT D'ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS	4 431 390,812	4 241 593,423
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	4 431 390,812	4 241 593,423

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE PROVISoire AU 31 Décembre 2003

(Exprimé en Dinars)

DESIGNATION	31.12.03	31.12.02
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Encaissements reçus des clients	124 105 782,186	94 286 928,669
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-108 267 556,091	-86 584 667,620
Intérêts payés	-26 539,158	-1 892,592
Impôts sur les bénéfices payés	-841 935,096	-417 470,909
Autres flux liés à l'exploitation	24 000,000	78 400,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION	14 993 751,841	7 361 297,548
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS		
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-4 847 436,721	-4 105 136,300
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières	-33 084 974,558	-3 250 000,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	210 180,500	130 911,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	21 826 654,731	3 711 540,996
Intérêts et dividendes reçus	1 877 398,020	293 950,562
Autres encaissements liés aux activités d'investissements		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT (affectés aux) ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-14 018 178,028	-3 218 733,742
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Encaissements suite à l'émission d'actions		
Dividendes et autres distributions	-3 595 226,000	-3 595 209,200
Encaissements provenant des emprunts		
Remboursement d'emprunts		

SNMVT – (suite)-

Autres flux liés aux activités de financement		
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT (affectés aux) ACTIVITES DE FINANCEMENT	-3 595 226,000	-3 595 209,200
Incid, des variat, des taux de change sur liqui.et équival. de liqui.		
Flux inter comptes de trésorerie		
VARIATION DE TRESORERIE	-2 619 652,187	547 354,606
Trésorerie au début de l'exercice	352 264,333	-195 090,273
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	-2 267 387,854	352 264,333

Notes aux états Financiers Provisoires Arrêtée au 31 Décembre 2003

1) Présentation de la Société

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

Au 31 Décembre 2003, la Société exploitait 34 points de vente et un dépôt à mégrine. Durant l'année 2003, le réseau a été étendu à 34 magasins par l'exploitation de neuf points de vente dans le cadre d'un contrat de gérance libre par lequel la S.G.S Touta loue et confie en gérance libre à la SNMVT MONOPRIX les fonds de commerce exploités en grandes surfaces (commerce à rayons multiples) à partir du 1^{er} septembre 2003.

2) Présentation des comptes de la Société

Les comptes de la S.N.M.V.T. MONOPRIX sont tenus conformément aux dispositions du système comptable des Entreprises 1997. Les états financiers de la S.N.M.V.T. MONOPRIX sont libellés en Dinars Tunisiens.

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

A) Immobilisations et Amortissements

La valeur nette globale figurant au bilan arrêté au 31 Décembre 2003, représente le prix d'acquisition hors TVA déductible des immobilisations :

- Valeur d'acquisition des immobilisations au 31.12.2002 :	26 613 595,438
- Acquisition des immobilisations du 01.01 au 31.12.2003 :	<u>5 820 725,218</u>
Total des immobilisations au 31.12.2003 :	32 434 320,656
- Amortissements des immobilisations au 31.12.2003 :	<u>9 854 559,107</u>
Valeur nette comptable des immobilisations au 31.12.2003 :	22 579 761,549

B) Immobilisations Financières

La valeur comptable du portefeuille titres de participation totalement libéré est passé de 12 513 000,000 au 31.12.2002 à 25 081 573,200 soit une augmentation de 12 568 573,200 s'analysant comme suit :

- Valeur du portefeuille titres au 31-12-2002 : 12 513 000,000

Acquisitions durant l'année 2003 :

- S.I.M (Societé Immobilière MONOPRIX)	+ 1 440 000,000
- COPIT	+ 320 000,000
- S.G.S TOUTA	+ 11 242 573 ,200

Cessions durant l'année 2003

- S.P P I	- 300 000,000
- S.H KANTAOUI	- 134 000,000

Valeur du portefeuille titres au 31-12-2003 25 081 573,200

- Prêts à plus d'un an	13 585,000
- Dépôts et cautionnements versés	8 520 ,526

TOTAL 25 103 678,726

SNMVT – (suite)-

C) Stocks de marchandises :

Au 31 Décembre 2003, les stocks de marchandises s'élèvent à 11 331 585,170 sont détail ci-après :

- Stocks de marchandises magasins :	10 029 434,699
- Stocks de marchandises dépôt :	1 302 150,471
TOTAUX	11 331 585,170

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

D) Placements :

Les placements de la S.N.M.V.T s'élèvent au 31 Décembre 2003 à 237 091,640.

E) Capitaux propres :

Au 31 Décembre 2003 les capitaux propres s'élèvent à 25 194 924,771 il se détaillent comme suit :

DESIGNATIONS	31/12/2003	31/12/2002	VARIATION
<u>Capital Social</u>	18 490 160, 000	18 490 160,000	-
RESERVES	5 404 784,340	3 544 784,340	1 860 000,000
Réserve Légale	1 849 016, 000	1 849 016,000	-
Réserve Spéciale	1 000 000, 000	1 000 000,000	-
Réserve pour dépréciation d'actif	750 000, 000	650 000,000	100 000, 000
Réserve pour risques Commerciaux	45 768, 340	45 768,340	-
Réserve ordinaire	1 760 000,000	-	1 760 000,000
RESULTATS REPORTEES	1 299 980,431	2 513 695,808	-1 213 715,377
TOTAUX	25 194 924,771	24 548 640,148	646 284,623

Les variations ci-dessus enregistrées résultent de la traduction comptable de la 4ème résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 avril 2003.

Chiffre d'Affaires :

Le chiffre d'affaires réalisé du 01-01 au 31-12-2003 est de 117 814 378,550 contre 88 652 685,209 enregistrant une augmentation de 29 161 693,241 (+32,89 %).

Achats consommés – marge brute :

Les achats consommés ont totalisé durant l'année 2003 un montant de 100 670 396,548 contre 75 796 128,866 de l'année écoulée soit une augmentation de 24 874 267,682.

Ramenée au chiffre d'affaires la marge brute dégagée au titre de l'année 2003 est de 14,49 % contre 14,47 % soit une augmentation de 0,02 %.

Produits Financiers

Les produits financiers totalisent 1 141 829,624.

SNMVT – (suite)-

Résultat de la période

Compte tenu des éléments indiqués ci-dessus le résultat net de la période du 01.01 au 31.12.2003 est de 4 431 390,812 contre 4 241 593,423 de l'année écoulée enregistrant ainsi une augmentation de 4,47 % .

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2003

Messieurs les actionnaires de la Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis -SNMVT-,

En application des dispositions de l'article 21 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers provisoires de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « SNMVT » arrêtés au 31 Décembre 2003, qui font apparaître un total net de bilan de 66.764.146 D et un bénéfice net d'impôt de 4.431.391 D.

Ces états financiers provisoires relèvent de la responsabilité de la Direction de la Société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers provisoires ne comportent pas d'anomalie significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Suite à cet examen, nous estimons utile de vous faire part des points suivant :

- Au cours de l'exercice 2002, la SNMVT a fait l'objet d'une taxation d'office suite à un contrôle fiscal portant sur les exercices 1998, 1999 et 2000. La procédure judiciaire est actuellement au stade de l'appel dont l'issue n'est pas encore connue à la date de rédaction du présent rapport. La SNMVT a cependant constitué une provision de 100.000 D en couverture du risque y relatif.
- L'impôt sur les sociétés est pris provisoirement en charge pour un montant de 915.619D. Il ne peut être raisonnablement estimé qu'une fois arrêté le programme des réinvestissements exonérés à effectuer par la SNMVT avant le 25 Mars 2004.
- Au cours de l'exercice 2003, la SNMVT a conclu un accord de location gérance avec la société SGS Touta, la reprise des salariés. Le montant non comptabilisé des droits aux congés payés revenant à ces salariés est estimé à 134.000 D.

Sur la base de notre examen limité et indépendamment de ce qui est mentionné ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers provisoires, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « SNMVT » arrêtés au 31 Décembre 2003 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, 3 février 2004

Rached FOURATI

**Société Fourati et Associés
KPMG TUNISIE**