

GROUPE MAGASIN GENERAL



**RAPPORT DE GESTION
GROUPE SMG**

EXERCICE 2020

Mai 2021

Sommaire

<i>I. Présentation du groupe Magasin Général :</i>	<i>3</i>
<i>II. Aperçu sur l'évolution de la performance du groupe SMG :</i>	<i>5</i>
<i>III. Principes comptables et méthodes d'évaluation des états financiers consolidés :</i>	<i>18</i>
<i>IV. Etats financiers consolidés au 31/12/2020</i>	<i>24</i>

I. Présentation du groupe Magasin Général :

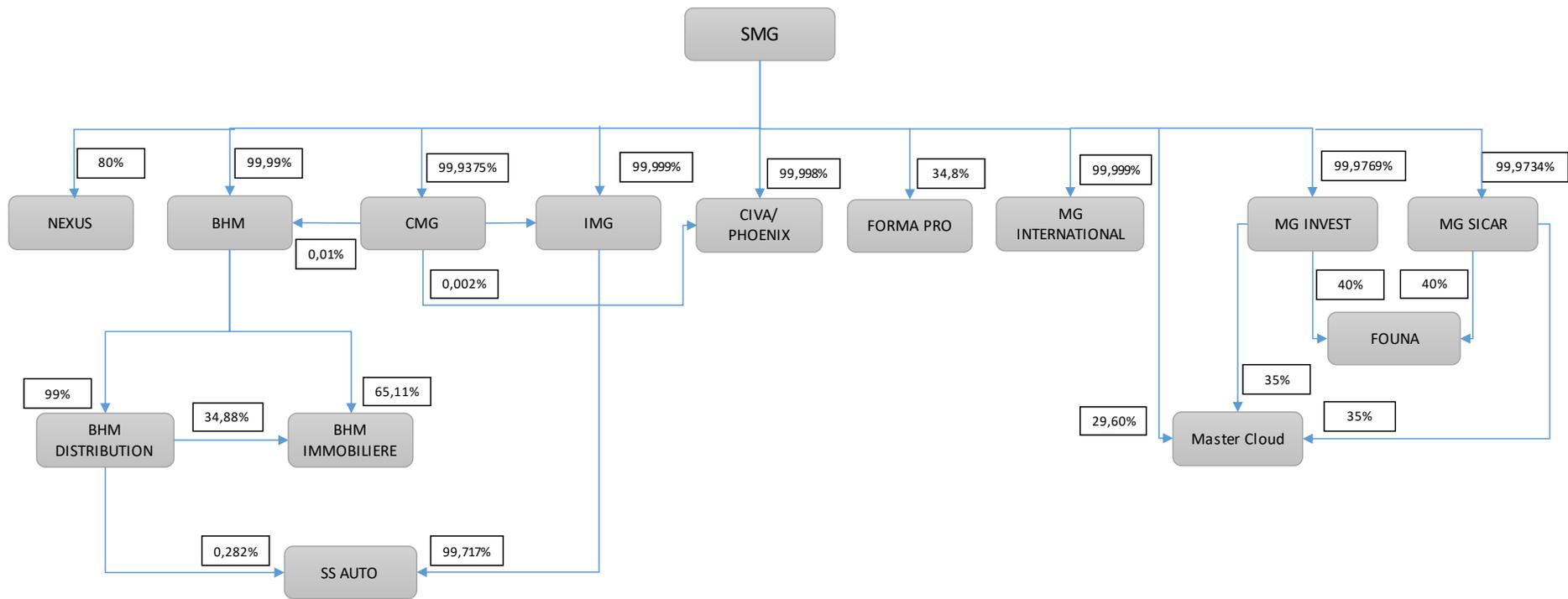
Le groupe Magasin général regroupe toutes les filiales contrôlées par la société mère « Société Magasin Général » ainsi qu'une entreprise associée.

Le contrôle s'exerce lorsque la société mère détient directement ou indirectement plus de la moitié des droits de vote.

Ainsi les états financiers du Groupe Magasin Général regroupent la société mère, une entreprise associée à savoir la société « Forma Pro » et ses filiales ainsi indiquées :

- ✓ La Société Centrale Magasin Général ;
- ✓ La Société Immobilière Magasin Général ;
- ✓ La société BHM ;
- ✓ La Société BHM Distribution ;
- ✓ La société SS Auto.
- ✓ La Société BHM Immobilière
- ✓ La Société Nexus
- ✓ La Société Founa Distribution
- ✓ La Société Civa
- ✓ La Société MG Sicar
- ✓ La Société MG International
- ✓ La Société MG Invest
- ✓ La Société CLOUD MASTER.

Le périmètre de consolidation du Groupe Société Magasin Général est présenté par le schéma suivant :





L'activité principale de chaque société du groupe est présentée dans le tableau suivant :

Société	Activité principale
Société Magasin Général	Commerce de détails à rayons multiples
Centrale Magasin Général	Commerce de gros et transport
Immobilière Magasin Général	Promotion immobilière
BHM	Commerce de gros
BHM Distribution	Bailleur de fonds de commerce
SS Auto	Prestation de service pour matériel roulant
Forma Pro	Formation
Immobilière BHM	Promotion immobilière
La Société NEXUS	Conceptrice et propriétaire de la solution de gestion
FOUNA DISTRIBUTION	L'exploitation d'un supermarché en ligne
CIVA	Préparation et vente des plats cuisinés et semi-cuisiné
MG SICAR	Prise de participation dans d'autres Sociétés
MG International	L'exportation des marchandises et des produits
MG INVEST	Prise de participation dans d'autres Sociétés
CLOUD MASTER	Service Informatique

Messieurs les actionnaires

Le présent rapport comprend :

- Un aperçu global sur la performance du groupe ;
- Un aperçu global sur l'activité de la société mère et l'activité de chacune des quatre principales filiales.
- Les états financiers consolidés du Groupe pour l'année 2020

II. Aperçu sur l'évolution de la performance du groupe SMG :

1) Evolution de la performance du groupe :

Le Groupe Magasin Général a réalisé un total revenu de 979 325 MDT au cours de l'exercice 2020, contre 1 056 985 MDT au cours de l'année 2019, soit une baisse de 7% qui se présente dans le tableau suivant :

**Variation du Revenu consolidé du groupe***Unité : MDT*

Désignation	Exercice 2020	Exercice 2019	Variation	
			En valeur	En %
Revenu	979 325	1 056 985	-77 660	-7%

Variation du résultat brut d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice 2020	Exercice 2019	Variation	
			En valeur	En %
Résultat Brut d'exploitation	-2 820	29 158	-31 978	-110%

Le résultat brut d'exploitation a diminué en 2020 de 31 978 MDT par rapport à l'année 2019.

Variation du Résultat net consolidé du groupe*Unité : MDT*

Désignation	Exercice 2020	Exercice 2019	Variation	
			En valeur	En %
Résultat net consolidé	-37 033	-13 265	-23 768	179%

Le résultat net consolidé en 2020 a connu une baisse de 23 768 MDT par rapport à 2019.



Evolution de la performance de la société mère et des principales filiales du groupe :

2.1 Activité de la Société Magasin Général :

2.1.1) Chiffres d'affaires et Marge brute :

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours de l'exercice 2020 est de 935 452 MDT, contre 983 739 MDT au cours de l'exercice 2019, soit une diminution de 5%.

Variation du chiffre d'affaires

Unité : MDT

Désignation	Exercice 2020	Exercice 2019	Variation	
			En valeur	En %
Chiffre d'affaires	935 452	983 739	-48 287	-5%

L'évolution du chiffre d'affaires au cours des 5 derniers exercices se présente comme suit :

Evolution du chiffre d'affaires HT durant les 5 dernières années

Unité : MDT

Désignation	Exercice 2020	Exercice 2019	Exercice 2018	Exercice 2017	Exercice 2016
Revenu	935 452	983 739	917 545	859 189	841 272
Variation en valeur	-48 287	66 194	58 356	17 917	6 604
Variation en pourcentage	-5%	7%	6%	2%	1%

Le taux de la marge brute de l'exercice 2020 a connu une diminution de 0,60% par rapport à celui réalisé en 2019 et se présente comme suit :

*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Chiffre d'affaires	935 452	983 739	-48 287	-5%
Achats de marchandises vendues	780 866	815 248	-34 382	-4%
Marge brut	154 586	168 491	-13 905	-8%
Taux de marge	16,53%	17,13%		-0,60%

2.1.2) Résultat brut d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation bénéficiaire de 3 159 MDT, contre un résultat brut d'exploitation bénéficiaire de 22 822 MDT, soit une diminution de 19 663 MDT qui se présente comme suit :

Variation du résultat brut d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Brut d'Exploitation	3 159	22 822	-19 663	-86%

2.1.3) Résultat net d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée par un résultat net d'exploitation déficitaire de 12 898 MDT, contre un résultat net d'exploitation bénéficiaire en 2019 de 10 701 MDT, soit une diminution de 23 599 MDT qui se présente comme suit :

Variation du résultat net d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Net d'Exploitation	-12 898	10 701	-23 599	-221%



2.2 Activité de la Société Centrale Magasin Général :

2.2.1) Chiffres d'affaires et Marge brute :

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours de l'exercice 2020 est de 43 217 MDT, contre 64 774 MDT au cours de l'exercice 2019, soit une diminution de 33%

Variation du chiffre d'affaires

Unité : MDT

Désignation	Exercice		En valeur	Variation
	2020	2019		En %
Chiffre d'affaires	43 217	64 774	-21 557	-33%

Le taux de marge brute comptable de la Société CMG a connu une diminution en 2020 de 2% par rapport à celui enregistré en 2019.

Variation de la Marge brute

Unité : MDT

Désignation	Exercice		En valeur	Variation
	2020	2019		En %
Chiffre d'affaires	43 217	64 774	-21 557	-33%
Achats de marchandises vendues	31 288	45 653	-14 366	-31%
Marge brut	11 929	19 120	-7 191	-38%
Taux de marge	27,60%	29,52%		-2%

2.2.2) Résultat brut d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation déficitaire de 4 007 MDT, contre un résultat brut d'exploitation de 8 972 MDT en 2019, soit une diminution de 12 979 MDT qui se présentent comme suit :

**Variation du résultat brut d'exploitation***Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Brut d'Exploitation	-4 007	8 972	-12 979	-145%

2.2.3) Résultat net d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat net d'exploitation déficitaire de 9 626 MDT, contre un résultat net d'exploitation bénéficiaire en 2019 de 3 754MDT, soit une diminution de 13 380 MDT qui se présente comme suit :

Variation du résultat net d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Net d'Exploitation	-9 626	3 754	-13 380	-356%

2.3 Activité de la société BHM :**2.3.1) Chiffres d'affaires et Marge brute :**

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours de l'exercice 2020 est de 38 MDT, contre 1 140 MDT au cours de l'exercice 2019, soit une baisse de 97%.

Variation du chiffre d'affaires*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Chiffre d'affaires	38	1140	-1 102	-97%

Cette baisse est expliquée par l'arrêt de l'activité gros de la société BHM. Actuellement, la société BHM a pour unique activité la location des murs.

**2.3.2) Résultat brut d'exploitation :**

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation déficitaire de 400 MDT, contre un résultat brut d'exploitation bénéficiaire de 531 MDT, soit une diminution de 931 MDT

La variation du résultat brut d'exploitation se présente comme suit :

Variation du résultat brut d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Brut d'Exploitation	-400	531	-931	-175%

2.3.3) Résultat net d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat net d'exploitation bénéficiaire de 3 851 MDT, contre un résultat net d'exploitation déficitaire en 2019 de 4 951 MDT, soit une augmentation de 8 802 MDT qui se présente comme suit :

Variation du résultat net d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat net d'exploitation	3 851	-4 951	8 802	-178%

2.4 Activité de la société BHM distribution :

La société BHM Distribution exerçait une activité de commerce en détail de grande distribution à rayons multiples

Cependant, et à partir du mois de Mai 2014, la société BHM distribution a abandonné l'activité commerciale suite à la location gérance de ses fonds de commerce à la société Magasin général, et tirait ses profits des produits de ladite location jusqu'au 31/12/2018.



En 2019, la société BHM Distribution a procédé à la cession de ses fonds de commerce à la SMG.

Le résultat net d'exploitation réalisé par la société BHM Distribution au cours de l'exercice 2020 est bénéficiaire de 689 MDT ce revenu provient des intérêts perçus sur les billets de trésorerie.

2.5 Activité du pôle Immobilier Magasin Général :

Le pôle Immobilier "magasin général" comporte les Sociétés :

- Immobilière Magasin Général ;
- Immobilière BHM ;
- SS Auto ;

2.5.1) Produits d'exploitation :

Les produits d'exploitation en 2020 sont de 5 319 MDT contre 18 152 MDT en 2019, ces produits proviennent principalement de la facturation du pilotage, études et suivi des travaux de rénovation des Magasins de la Société Magasin Général, ainsi que de la production immobilisée.

2.5.2) Résultat brut d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation déficitaire de 520 MDT, contre un résultat brut d'exploitation bénéficiaire en 2019 de 2 719MDT, soit une diminution de 3 239 MDT.

2.5.3) Résultat net d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat net d'exploitation déficitaire de 9 008MDT, contre un déficit de 15 642 MDT en 2019, soit une augmentation de résultat de 6 634 MDT.

2.6 Activité de la Société CIVA

2.6.1) Chiffres d'affaires et Marge brute :

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours de l'exercice 2020 est de 3 MDT, contre 5 MDT au cours de l'exercice 2019, soit une baisse de 40%.

**Variation du chiffre d'affaires***Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Chiffre d'affaires	3	5	-2	-40%

2.6.2) Résultat brut d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation déficitaire de 95 MDT, contre un résultat brut d'exploitation déficitaire de 112 MDT, soit une amélioration de 17 MDT. La variation du résultat brut d'exploitation se présente comme suit :

Variation du résultat brut d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Brut d'Exploitation	-95	-112	17	-15%

2.6.3) Résultat net d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat net d'exploitation déficitaire de 96 MDT, contre un résultat net d'exploitation déficitaire en 2019 de 121 MDT, soit une amélioration de 25 MDT qui se présente comme suit :

Variation du résultat net d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat net d'Exploitation	-96	-121	25	-21%

**2.7 Activité de la Société FOUNA DISTRIBUTION :****2.7.1) Chiffres d'affaires:**

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours de l'exercice 2020 est de 6 915 MDT, contre 4 169MDT au cours de l'exercice 2019, soit une hausse de 66%.

Variation du chiffre d'affaires*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Chiffre d'affaires	6 915	4 169	2 746	66%

2.7.2) Résultat brut d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation déficitaire de 1 455 MDT, contre un résultat brut d'exploitation déficitaire de 964 MDT, soit une hausse de 491 MDT qui se présente comme suit :

Variation du résultat brut d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Brut d'Exploitation	-1 354	-964	-390	40%

**2.7.3) Résultat net d'exploitation :**

L'année 2020 s'est clôturée par un résultat net d'exploitation déficitaire de 1 472 MDT, contre un résultat net d'exploitation déficitaire en 2019 de 1 047 MDT, soit une baisse de 425 MDT qui se présente comme suit :

Variation du résultat net d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Net d'Exploitation	-1 472	-1 047	-425	41%



2.8 Activité de la Société NEXUS :

2.8.1) Chiffres d'affaires et Marge brute :

Le chiffre d'affaires hors taxes réalisé au cours de l'exercice 2020 est de 1 004 MDT, contre 942MDT au cours de l'exercice 2019, soit une hausse de 7%.

Variation du chiffre d'affaires

Unité : MDT

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Chiffre d'affaires	1 004	942	62	7%

2.8.2) Résultat brut d'exploitation :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation bénéficiaire de 111 MDT, contre un résultat brut d'exploitation bénéficiaire de 174 MDT, soit une diminution de 63 MDT qui se présente comme suit :

Variation du résultat brut d'exploitation

Unité : MDT

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Brut d'Exploitation	111	174	-63	-36%

**2.8.3) Résultat net d'exploitation :**

L'année 2020 s'est clôturée par un résultat net d'exploitation bénéficiaire de 79 MDT, contre un résultat net d'exploitation bénéficiaire en 2019 de 98 MDT, soit une baisse de 19 MDT qui se présente comme suit :

Variation du résultat net d'exploitation*Unité : MDT*

Désignation	Exercice	Exercice	Variation	
	2020	2019	En valeur	En %
Résultat Net d'Exploitation	79	98	-19	-20%

2.9 Activité de la Société MGI :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation déficitaire de 31 MDT et d'un résultat net d'exploitation bénéficiaire de 52 MDT.

2.10 Activité de la Société MG SICAR :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation déficitaire de 20 MDT et d'un résultat net d'exploitation déficitaire de 21 MDT.

2.11 Activité de la Société MG Invest :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat brut d'exploitation déficitaire de 20 MDT et d'un résultat net d'exploitation déficitaire de 21 MDT.



2.12 Activité de la Société CLOUD MASTER :

L'année 2020 s'est clôturée sur un résultat net d'exploitation déficitaire de 8 MDT.

III. Principes comptables et méthodes d'évaluation des états financiers consolidés :

1) Référentiel comptable :

Les états financiers consolidés du groupe Société Magasin Général sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996. Il s'agit, entre autres :

- ✓ Du cadre conceptuel ;
 - ✓ De la norme comptable générale (NCT 1) ;
 - ✓ Des normes comptables relatives à la consolidation (NCT 35 à 37) ;
 - ✓ De la norme comptable relative aux regroupements d'entreprises (NCT 38) et ¶ de la norme comptable relative aux informations sur les parties liées (NCT 39).
- #### **2) Principes de consolidation**

A- Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés regroupent les comptes de toutes les filiales dont le Groupe détient directement ou indirectement le contrôle exclusif.

Le groupe possède le contrôle exclusif d'une filiale lorsqu'il est en mesure de diriger les politiques financières et opérationnelles de cette filiale afin de tirer avantages de ses activités.

Ce contrôle résulte :

- ✓ Soit de la détention directe ou indirecte, par l'intermédiaire de filiales, de plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise consolidée ;
- ✓ Soit du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs ;
- ✓ Soit des statuts ou d'un contrat ;



- ✓ Soit du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent ;
- ✓ Soit du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du conseil d'administration ou de l'organe de direction équivalent.

Par ailleurs, le contrôle est présumé exister dès lors que le groupe détient directement ou indirectement 40% au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

Les états financiers consolidés regroupent également toutes les sociétés sur lesquelles le groupe exerce une influence notable directement ou indirectement par le biais des filiales.

Le groupe possède une influence notable sur une société lorsqu'il est en mesure de participer aux décisions de politiques financières et opérationnelles de l'entreprise détenue, sans toutefois exercer un contrôle sur ces politiques.

L'influence notable est présumée si le groupe détient, directement ou indirectement par le biais des filiales, 20% ou plus des droits de vote dans l'entreprise détenue sauf à démontrer clairement que ce n'est pas le cas.

Les méthodes de consolidation appliquées pour chaque société du périmètre de consolidation sont les suivantes :

B- Méthodes de consolidation

Libellé	2020			2019		
	% de contrôle	Nature de contrôle	Méthode de contrôle	% de contrôle	Nature de contrôle	Méthode de contrôle
SMG	100%	Société mère	Intégration Globale	100%	Société mère	Intégration Globale
CMG	99,94%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	99,94%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
IMG	100,00 %	Contrôle exclusif	Intégration Globale	100,00 %	Contrôle exclusif	Intégration Globale
BHM	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
BHM Distribution	99,00%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	99,00%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
BHM Immobilière	65,11%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	65,11%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
SS Auto	99,71%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	99,71%	Contrôle exclusif	Intégration Globale

GROUPE SOCIETE MAGASIN GENERAL

28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis



FORMAPRO	34,80%	Influence notable	Mise en équivalence	34,80%	Influence notable	Mise en équivalence
MG International	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
MG Invest	99,97%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	99,97%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
MG Sicar	99,97%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	99,97%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
MG Civa	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
MG Founa Distribution	80%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	80%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
MG Nexus	80%	Contrôle exclusif	Intégration Globale	80%	Contrôle exclusif	Intégration Globale
Master Cloud	100%	Contrôle exclusif	Intégration Globale			

Toutes les sociétés sous contrôle exclusif du groupe sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Le contrôle exclusif provient notamment du fait que les dirigeants (Directeurs Généraux et membres du Conseil d'Administration) sont désignés par le Groupe Société Magasin Général et qu'aucun autre groupe ou société ne dispose ni d'un contrôle, ni d'une influence notable sur ces sociétés.

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.

La société FORMAPRO est une entreprise associée consolidée selon la méthode de mise en équivalence.

L'intégration globale

Consiste à combiner ligne à ligne les états financiers individuels de la Société Magasin Général et de ses filiales en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges. Afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique, les étapes ci-dessous sont alors suivies :

- ✓ Homogénéisation des méthodes d'évaluation et de présentation des états financiers du Groupe ;
- ✓ Élimination des opérations intra-groupe et des résultats internes ;
- ✓ Détermination de l'impact de la fiscalité différée sur les retraitements ayant une incidence sur le résultat et/ou les capitaux propres consolidés ;
- ✓ Cumul arithmétique des comptes individuels ;



- ✓ Élimination des titres de participation du groupe dans chaque société consolidée et détermination des écarts d'acquisition positif et/ou négatif et
- ✓ Identification de la « Part du groupe » et des « intérêts minoritaires » dans l'actif net des sociétés consolidées.

La mise en équivalence :

Les sociétés dans lesquelles, le groupe exerce une influence notable sont intégrées par la méthode de mise en équivalence.

Dans le cadre de la méthode de mise en équivalence, les participations dans les entreprises associées sont classées parmi les actifs à long terme et présentées au bilan sous une rubrique distincte.

La quote-part dans les résultats de ces participations est présentée séparément au niveau de l'état de résultat.

3) Date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis sur la base des états financiers des sociétés du groupe allant du 01/01/2020 au 31/12/2020.

4) Elimination des opérations intra-groupe et des résultats internes

□ *Elimination des opérations sans incidence sur les capitaux propres*

Les créances et dettes réciproques significatives et les produits et charges réciproques significatifs entre les sociétés du groupe sont éliminés en totalité sans que cette élimination n'ait d'effet sur le résultat ou sur les capitaux propres consolidés.

□ *Elimination des opérations ayant une incidence sur les capitaux propres*

Les marges et les plus ou moins-values, résultant des transactions entre les sociétés du groupe, qui sont comprises dans la valeur d'actifs tels que les stocks ou les immobilisations sont éliminées en totalité.

Les provisions pour dépréciation des titres constituées sur les sociétés du groupe sont intégralement éliminées, par annulation de la dotation pour les provisions constituées au cours de l'exercice et par déduction sur les réserves pour les provisions constituées au cours des exercices antérieurs.

5) Ecart d'acquisition « Goodwill »



Cette rubrique comporte les écarts d'acquisitions (GW) dégagés suite aux acquisitions du groupe BHM, des sociétés FOUNA, NEXUS et CIVA. 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.

A partir du premier janvier 2016, il y a eu adoption d'un changement dans l'estimation du plan attendu de la consommation des avantages futurs procurés par l'acquisition du groupe BHM, ramenant la période d'amortissement du Goodwill y relatif de 10 ans à 20 ans.

6) Principes comptables d'évaluation et de présentation

Les états financiers consolidés sont libellés en dinars tunisiens et préparés en respectant notamment les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables, plus précisément :

- ✓ Hypothèse de la continuité de l'exploitation ;
- ✓ Hypothèse de la comptabilité d'engagement ;
- ✓ Convention de la permanence des méthodes ;
- ✓ Convention de la périodicité ;
- ✓ Convention de prudence ;
- ✓ Convention du coût historique et
- ✓ Convention de l'unité monétaire.

Immobilisations

Seuls les éléments répondant aux critères de prise en compte d'un actif sont immobilisés. Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'entrée. Elles comprennent le prix d'achat et les charges y afférentes : les droits et taxes supportés et non récupérables, les frais de transit, de livraison, de manutention initiale d'installation ainsi que les frais directs tels que les commissions et courtages.

La valeur récupérable de l'immobilisation est appréciée à la fin de chaque exercice. Lorsqu'elle est inférieure à la valeur nette comptable, elle donne lieu à :

- une réduction de valeur si la dépréciation est jugée irréversible
- une provision dans les autres cas.

Les immobilisations sont amorties à compter de leur mise en exploitation sur la base des taux suivants :

- Matériel de transport	20%
- Equipements de bureau	20%
- Outillages	10%
- Matériel informatique	15%

GROUPE SOCIETE MAGASIN GENERAL

28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis



- Logiciels	33%
- Fonds de commerce	5%
- Bâtiments	5%

Taxe sur la valeur ajoutée

Toutes les charges et investissements sont comptabilisés en hors TVA récupérable calculée par rapport au prorata de déduction annuel calculé sur la base du chiffre d'affaires réalisé courant l'exercice précédent. Les TVA collectées et récupérables sont enregistrées dans les comptes appropriés de l'Etat et des collectivités publiques. En fin de période, le solde de ces comptes fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

Créances Douteuses

Sont enregistrées sous l'intitulé "Clients Douteux ou Litigieux" les créances dont le recouvrement s'avère incertain.

Une provision pour dépréciation de ces créances douteuses est constatée en fin d'exercice.

Provision pour Congés payés

Le solde des droits aux congés payés est estimé à la clôture de l'exercice par référence au salaire brut théorique au 31/12/2020.

**IV. Etats financiers consolidés au 31/12/2020**

Groupe SMG			
BILAN CONSOLIDE			
(exprimé en dinar tunisien)			
	Notes	Soldes au	
		31 décembre 2020	31 décembre 2019
ACTIFS			
ACTIFS NON COURANTS			
Ecarts d'acquisition		76 866 168	76 866 168
- amortissements écarts d'acquisition		(60 431 279)	(58 632 118)
	1	16 434 889	18 234 051
Immobilisations incorporelles		46 989 850	43 070 401
- amortissements immobilisations incorporelles		(23 948 971)	(20 442 827)
	2	23 040 879	22 627 574
Immobilisations corporelles		400 880 023	434 176 380
- amortissements immobilisations corporelles		(227 571 007)	(204 960 268)
	2	173 309 016	229 216 112
Titres mis en équivalence			
Immobilisations financières		5 396 535	5 041 833
-Provision pour dépréciation des immobilisations financières		(660 715)	(555 188)
	3	4 735 821	4 486 645
Actifs d'impôts différés	4	17 933 461	21 343 056
Autres actifs non courants	5	7 841 452	653 898
Total des actifs immobilisés		243 295 518	296 561 337
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		243 295 518	296 561 337
ACTIFS COURANTS			
Stocks		291 328 017	264 343 144
-Provision pour dépréciation des stocks		(5 331 106)	(3 684 977)
	6	285 996 911	260 658 167
Clients et comptes rattachés		45 567 702	44 704 149
-Provision pour créances douteuses		(25 062 366)	(17 584 275)
	7	20 505 336	27 119 874
Autres actifs courants		107 212 538	120 723 819
Provisions pour dépréciations des actifs courants		(12 847 691)	(9 824 473)
	8	94 364 847	110 899 346
Placements et autres actifs financiers	9	6 392 684	16 060 291
Liquidités et équivalents de liquidités	10	16 649 455	13 089 429
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		423 909 234	427 827 106
TOTAL DES ACTIFS		667 204 752	724 388 443

GROUPE SOCIETE MAGASIN GENERAL

28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis



Groupe SMG			
BILAN CONSOLIDE			
(exprimé en dinar tunisien)			
	Notes	Soldes au	
		31 décembre 2020	31 décembre 2019
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		11 481 250	11 481 250
Complément d'apport		-	-
Actions propres		(443 825)	(443 825)
Réserves consolidées		(30 539 292)	(18 397 777)
Réserves			
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		(19 501 867)	(7 360 352)
Résultat consolidé		(37 032 899)	(13 265 343)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	11	(56 534 766)	(20 625 696)
Intérêts des minoritaires dans les réserves		461 376	2 588 319
Intérêts des minoritaires dans le résultat		(229 373)	(837 132)
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes assimilées	12	181 500 022	167 607 203
Provisions pour risques et charges	13	17 591 143	16 638 342
Dépôts et cautionnements reçus		1 233 673	2 216 600
Passifs impôts différés		985 045	681 328
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		201 309 883	187 143 473
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	226 317 697	256 276 977
Autres passifs courants	15	37 846 797	41 282 008
Concours bancaires et autres passifs financiers	10	258 033 137	258 560 493
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		522 197 631	556 119 478
TOTAL DES PASSIFS		723 507 514	743 262 951
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		667 204 752	724 388 443

Groupe SMG			
ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE			
(exprimé en dinar tunisien)			
	Notes	Exercice de 12 mois clos le	
		31 décembre 2020	
Produits d'exploitation			
Revenus	16	979 325 034	1 056 985 245

GROUPE SOCIETE MAGASIN GENERAL

28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis



Production immobilisée		0	6 602 014
Autres produits d'exploitation	17	38 906 665	41 831 103
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION		1 018 231 699	1 105 418 362

Charges d'exploitation

Achats de marchandises vendues	18	(819 312 649)	(874 107 981)
Charges de personnel	19	(84 571 370)	(89 750 507)
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	(54 882 259)	(35 271 610)
Autres charges d'exploitation	21	(62 285 909)	(77 130 496)
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		(1 021 052 187)	(1 076 260 595)

RESULTAT D'EXPLOITATION		(2 820 489)	29 157 767
Charges financières nettes	22	(42 517 617)	(43 810 995)
Produits des placements	23	1 355 600	4 134 015
Autres gains ordinaires	24	13 140 833	2 046 500
Autres pertes ordinaires	25	(1 332 586)	(1 369 301)
RESULTAT COURANTS DES SOCIETES INTEGREES		(32 174 258)	(9 842 014)

Impôts différés	26	(2 549 109)	4 594 984
Impôt sur les bénéfices	27	(2 538 905)	(8 855 445)

RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(37 262 271)	(14 102 475)
--	--	---------------------	---------------------

Eléments extraordinaires	28	0	0
--------------------------	----	---	---

RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(37 262 271)	(14 102 475)
---	--	---------------------	---------------------

Part revenant aux intérêts minoritaires		(229 373)	(837 132)
---	--	-----------	-----------

RESULTAT NET REVENANT A LA SOCIETE CONSOLIDANTE		(37 032 899)	(13 265 343)
--	--	---------------------	---------------------

Groupe SMG

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE (exprimé en dinar tunisien)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation		
Résultat net	-37 032 899	-13 265 343
Ajustement pour		
*Part revenant aux intérêts minoritaires	(229 373)	(837 132)
*Modifications comptables affectant les résultat reportés		
*Amortissements et provisions	44 017 108	34 256 258

GROUPE SOCIETE MAGASIN GENERAL

28 Rue Kamel Atatürk – 1001 Tunis



*Plus ou moins value sur cession d'immobilisation	(11 512 470)	(601 765)
*Variation des:		
- Stocks	(26 984 873)	(8 631 249)
- Créances clients	(863 553)	(1 222 783)
- Autres actifs	13 511 281	(21 365 909)
- Fournisseurs et autres dettes	22 109 267	(9 491 482)
*Charges d'intérêts	46 149 715	47 537 011
*Produits des participations	(1 355 720)	(4 134 015)
*Pertes et mise en rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles		
*Impôts différés	3 713 312	(4 594 984)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation	51 521 794	17 648 606
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-	-
-	-	-
Décaissement pour acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(29 485 075)	(45 681 000)
Encaissements sur cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	11 975 398	1 064 692
Régularisation des immobilisations corporelles et incorporelles suite à une sortie du périmètre		-
Variation des charges à répartir	(7 187 554)	1 631 975
Décaissement pour acquisition d'immobilisations financières	(354 702)	(700 681)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(25 051 934)	(43 685 014)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	-	-
-	-	-
Variation réserves consolidées		(221 054)
Encaissement et décaissement sur emprunts	17 254 960	23 906 808
Décaissement intérêts sur emprunts	(46 149 715)	(47 537 011)
Dépôt et cautionnements reçus	(982 927)	635 913
Opérations sur fonds social		263 534
Distribution de dividendes		(4 592 500)
Billets de trésoreries	9 050 000	22 500 000
Produits des placements	1 355 720	4 134 015
Variation des placements et autres actifs financiers courants	617 607	(525 124)
Total des flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(18 854 355)	(1 435 419)
Variation de trésorerie	7 615 505	(27 471 827)
Trésorerie au début de l'exercice	(123 027 833)	(95 556 006)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	(115 412 328)	(123 027 833)