

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

Société Magasin Général

Siège social : 24, avenue de France - 1000 Tunis -

La Société Magasin Général publie, ci-dessous, ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2003, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M.Ahmed MANSOUR sur les résultats provisoires.

ACTIF DU BILAN

du 01/01/2003 au 30/06/2003

RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	31 -12 -2002	Notes
DINARS				
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
<u>ACTIFS IMMOBILISES</u>				
* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES MOINS AMORTISSEMENTS	456.350,694 <u>(356.029,068)</u> 100.321,626	378.555,671 <u>(300.279,618)</u> 78.276,053	445.751,194 <u>(330.508,913)</u> 115.242,281	5 5
* IMMOBILISATIONS CORPORELLES MOINS AMORTISSEMENTS	32.358.665,574 <u>(24.251.225,345)</u> 8.107.440,229	30.563.728,219 <u>(22.682.089,002)</u> 7.881.639,217	32.313.368,791 <u>(23.474.178,861)</u> 8.839.189,930	5 6
- IMMOBILISATIONS FINANCIERES - MOINS PROVISIONS	6.955.354,704 <u>(1.033.222,786)</u> 5.922.131,918	6.838.010,900 <u>(50.000,000)</u> 6.788.010,900	6.910.331,546 <u>(50.000,000)</u> 6.860.331,546	5 6
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES	14.129.893,773	14.747.926,170	15.814.763,757	
<u>AUTRES ACTIFS NON COURANTS</u>	-	-		
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	14.129.893,773	14.747.926,170	15.814.763,757	
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
- STOCKS MOINS PROVISIONS	18.433.855,922 <u>(250.000,000)</u> 18.183.855,922	18.405.086,280 <u>(250.000,000)</u> 18.155.086,280	19.761.862,333 <u>(268.645,807)</u> 19.493.216,526	7 7
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES MOINS PROVISIONS	10.878.782,757 <u>(3.956.708,893)</u> 6.922.073,864	9.556.457,159 <u>(3.649.306,243)</u> 5.907.150,916	9.938.304,490 <u>(3.736.708,893)</u> 6.201.595,597	7 8
- AUTRES ACTIFS COURANTS MOINS PROVISIONS	3.595.487,348 <u>(311.114,192)</u> 3.284.373,156	1.743.987,678 <u>(241.366,325)</u> 1.502.621,353	2.592.251,594 <u>(311.114,192)</u> 2.281.137,402	8 8
- PLACEMENT ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS - LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	105.918,632 9.781.276,639	94.257,282 8.331.977,022	272.880,318 8.511.768,135	9 9
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	38.277.498,213	33.991.092,853	36.760.597,978	
TOTAL DES ACTIFS	52.407.391,986	48.739.019,023	52.575.361,735	

SMG -(suite)

PASSIF DU BILAN

du 01/01/2002 au 30/06/2002

DINARS

RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	31 -12 -2002	Notes
<u>CAPITAUX PROPRES</u>				
- CAPITAL SOCIAL	8.350.000,000	8.350.000,000	8.350.000,000	10
- RESERVES	4.300.884,668	4.007.682,411	4.021.098,317	10
RESULTATS REPORTEES	882.835,743	1.467.328,029	1.467.328,029	10
<u>AUTRES CAPITAUX PROPRES</u>				
- AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	25.432,150	25.432,150	25.432,150	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTATS DE L'EXERCICE	13.559.152,561	13.850.442,590	13.863.858,496	
RESULTAT DE L'EXERCICE	722.240,590	651.779,147	1.333.400,525	10
TOTAL CAPITAUX AV. AFFECTATION	14.281.393,151	14.502.221,737	15.197.259,021	
<u>PASSIFS</u>				
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>				
- PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES		3.891,743	3.891,743	11
- EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES	16.433,560	16.433,560	16.433,560	11
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	16.433,560	20.325,303	20.325,303	
<u>PASSIFS COURANTS</u>				
- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	27.438.296,262	24.273.353,545	27.874.723,311	12
- AUTRES PASSIFS COURANTS	3.956.786,571	3.694.314,643	3.895.101,846	12
- CONCOURS BANCAIRES & AUTR.PASSIFS FINANCIERS	6.714.482,442	6.248.803,795	5.587.952,254	13
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	38.109.565,275	34.216.471,983	37.357.777,411	
TOTAL DES PASSIFS	38.125.998,835	34.236.797,286	37.378.102,714	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS	52.407.391,986	48.739.019,023	52.575.361,735	

ETAT DE RESULTAT (provisoire)

DINARS

RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002	Notes
<u>PRODUIT D'EXPLOITATION</u>				
REVENUS	(56.255.390,798)	(50.833.554,060)	(109.470.329,805)	14
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	(269.881,904)	(151.184,453)	(533.361,042)	14
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	(56.525.272,702)	(50.984.738,513)	(110.003.690,847)	
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>				
ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMES	46.168.799,228	41.581.847,221	89.771.669,230	15
CHARGES DE PERSONNEL	6.360.559,999	5.784.276,929	12.177.093,102	15
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROV.	1.008.436,089	1.015.348,740	2.013.464,218	15
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	2.264.482,022	1.941.049,307	4.536.750,650	16
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	55.802.277,338	50.322.522,197	108.498.977,200	
RESULTAT D'EXPLOITATION.....	(722.995,364)	(662.216,316)	(1.504.713,647)	
<u>PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS</u>				

SMG –(suite)

CHARGES FINANCIERES NETTES	(266.736,556)	(218.908,840)	(436.943,759)	17
PRODUITS DES PLACEMENTS	(13.674,923)	(28.158,228)	(132.005,374)	17
AUTRES GAINS ORDINAIRES	(26.613,247)	(33.110,735)	(56.215,945)	17
TOTAL D.PRODUITS & CHARGES FINANCIERS	(307.024,726)	(280.177,803)	(625.165,078)	
RESULTAT D. ACTIV.ORDINAIRES AV.IMPOTS	(1.030.020,090)	(942.394,119)	(2.129.878,725)	
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
IMPOTS SUR LES BENEFICES	307.779,500	290.614,972	796.478,200	18
TOTAL DES IMPOTS SUR LES BENEFICES	307.779,500	290.614,972	796.478,200	
RESULT.D.ACTIVIT.ORDINAIRES AP. IMPOT	(722.240,590)	(651.779,147)	(1.333.400,525)	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(722.240,590)	(651.779,147)	(1.333.400,525)	

N.B : () : Solde Crédeur .

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE (Provisoire)

DINARS

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002	Notes
* Résultat net	+722.240,590	+651.779,147	+1.333.400,525	3
* Ajustements pour :				
♦ Amortissements	+816.722,383	+809.197,289	+1.631.516,443	15
♦ Provisions	+470.000,000	+450.000,000	+795.550,705	15
♦ Reprise provisions	-278.286,294	-243.848,549	-413.602,930	15
♦ Régularisation amortissements	-8.407,000	-34.096,895	-34.096,895	
♦ Régularisation Immobilisations	+8.407,000	+63.707,361	+64.664,123	
* Variation des :				
♦ stocks	+1.328.006,411	-1.129.563,606	-2.486.339,659	15
♦ créances	-940.478,267	-874.813,732	-1.256.661,063	19
♦ Autres actifs	-836.274,068	-236.599,657	-1.263.486,609	19
♦ fournisseurs et autres dettes	-381.530,324	-75.951,879	+3.730.995,540	19
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	+900.400,431	-620.190,521	+2.101.940,180	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
* Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-64.303,283	-788.890,885	-2.606.683,742	
*Encaissements provenant de la variation d'immobilisations financières	-45.023,158	-95.953,994	-168.274,640	
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-109.326,441	-884.844,879	-2.774.958,382	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Encaissement Intérêt sur Prêts fonds social	+13.116,326	+10.409,206	+23.825,112	20
Intérêts courus	-4.447,880	-5.761,919	-1.314,039	21
Paiement de dividendes	-661.212,000	-664.633,200	-669.423,650	20
Flux de trésorerie affectés aux Act de financement	-652.543,554	-659.985,913	-646.912,577	
Variation de Trésorerie	+138.530,436	-2.165.021,313	-1.319.930,779	
Trésorerie au début de l'exercice	+2.928.263,761	+4.248.194,540	+4.248.194,540	
Trésorerie à la clôture de l'exercice	+3.066.794,197	+2.083.173,227	+2.928.263,761	22
Variation de trésorerie	+138.530,436	-2.165.021,313	-1.319.930,779	22

SMG –(suite)

NOTES DE BILAN (Provisoire au 30/06/2003)

ACTIFS IMMOBILISES.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
213	LOGICIELS	397.914,490	351.701,467	387.314,990
214	FONDS COMMERCIAL	58.436,204	26.854,204	58.436,204
T O T A L		456.350,694	378.555,671	445.751,194

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
221	TERRAINS	361.974,837	361.974,837	361.974,837
222	CONSTRUCTIONS	12.686.254,652	12.394.454,238	12.686.254,652
223	MATERIELS & OUTILLAGES	1.514.656,261	1.376.549,129	1.508.124,177
224	MATERIEL DE TRANSPORTS	3.121.046,608	3.063.917,144	3.120.839,300
228	AUTRES IMMOBILISAT°CORPORELLES	14.301.819,235	12.942.090,259	14.263.261,844
232	IMMOBILISATIONS EN COURS	372.913,981	424.742,612	372.913,981
T O T A L		32.358.665,574	30.563.728,219	32.313.368,791

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
251	PARTICI.& CREANCES LIEES A DES PARTICIPAT°	6.196.974,000	6.196.874,000	6.196.974,000
264	PRETS	731.413,497	575.919,968	668.288,817
265	DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES	26.967,207	65.216,932	45.068,729
T O T A L		6.955.354,704	6.838.010,900	6.910.331,546

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
281	AMORT. DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-356.029,068	-300.279,618	-330.508,913
T O T A L		-356.029,068	-300.279,618	-330.508,913

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
282	AMORT. DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-24.239.697,952	-22.673.594,680	-23.462.651,468
283	AMORT. DES IMMOB. CORP. EN COURS	-11.527,393	-8.494,322	-11.527,393
T O T A L		-24.251.225,345	-22.682.089,002	-23.474.178,861

PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
295	PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOB.FINAN	-1.033.222,786	-50.000,000	-50.000,000
T O T A L		-1.033.222,786	-50.000,000	-50.000,000

Total Actifs Immobilisés.

14.129.893,773

14.747.926,170

15.814.763,757

ACTIFS COURANTS.

STOCKS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
370	STOCKS DE MARCHANDISES	18.433.855,922	18.405.086,280	19.761.862,333
T O T A L		18.433.855,922	18.405.086,280	19.761.862,333

SMG -(suite)

PROVISIONS SUR STOCKS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
390	PROVISION POUR DEPRECIATION DE STOCKS	-250.000,000	-250.000,000	-268.645,807
TOTAL		-250.000,000	-250.000,000	-268.645,807

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
411	CLIENTS	1.722.359,912	1.488.611,611	1.529.685,162
413	CLIENTS - EFFET A RECEVOIR	5.204.381,721	4.362.118,172	4.409.371,356
416	CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	3.952.041,124	3.705.727,376	3.999.247,972
TOTAL		10.878.782,757	9.556.457,159	9.938.304,490

AUTRES ACTIFS COURANTS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
409	FOURNISSEURS DEBITEURS	1.568.012,644	428.282,031	230.006,288
421	PERSONNEL - AVANCES & ACOMPTE	128.964,545	123.615,712	28.451,802
436	ETAT-TAXE / LE CHIFFRE D'AFFAIRES		-	185.976,142
43821	ETAT PRODUITS A RECEVOIR SUR T.F.P	38.800,498	24.076,142	38.800,498
44124	SOCIETE DU GROUPE M'IMM. MAG.GLE	752.041,128	552.118,847	752.041,128
44125	SOCIETE DU GROUPE MAG.GLE. TRADING	1.343,800	1.133,800	1.163,800
45701	AUTRES COMPTES DEBITEURS DIVERS	374.285,461	279.068,188	471.391,438
45870	PRODUITS A RECEVOIR	37.504,091	29.850,866	125.019,374
461	COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER	63.254,386	65.998,897	63.421,476
471	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	631.280,795	239.843,195	695.979,648
TOTAL		3.595.487,348	1.743.987,678	2.592.251,594

PROVISION CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
491	PROVISION P.DEPRECIAT.D.CPTES CLIENTS	-3.956.708,893	-3.649.306,243	-3.736.708,893
TOTAL		-3.956.708,893	-3.649.306,243	-3.736.708,893

PROVISION DES COMPTES TIERS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
496	PROVISION P.DEPRECIATION D.COMP.TIERS	-311.114,192	-241.366,325	-311.114,192
TOTAL		-311.114,192	-241.366,325	-311.114,192

PLACEMENT ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
511	PRET COURANT LIES AU CYCLE D'EXPLOITAT°	11.623,767	14.764,799	84.750,503
516	ECHEANCE A MOINS D'1 AN/PRET NON COURANT	94.294,865	79.492,483	188.129,815
TOTAL		105.918,632	94.257,282	272.880,318

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
52071	BILLETS DE TRESORERIE	1.500.000,000	1000.000,000	2.000.000,000
53130	EFFETS A L'ENCAISSEMENT	268.975,250	213.811,175	345.300,968

SMG –(suite)

532	BANQUES	7.933.748,261	7.077.921,986	6.105.227,625
534	C.C.P.	25.517,527	261,664	9.442,533
542	CAISSES SUCCURSALES	53.035,601	39.982,197	51.797,009
TOTAL		9.781.276,639	8.331.977,022	8.511.768,135

TOTAL DES ACTIFS COURANTS	38.277.498,213	33.991.092,853	36.760.597,978
----------------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

CAPITAUX PROPRES

CAPITAL SOCIAL

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
101	CAPITAL SOCIAL	-8.350.000,000	-8.350.000,000	-8.350.000,000
TOTAL		-8.350.000,000	-8.350.000,000	-8.350.000,000

RESERVES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
111	RESERVE LEGALE	-510.202,401	-443.532,375	-443.532,375
117	PRIMES LIEES AU CAPITAL	-1.275.000,000	-1.275.000,000	-1.275.000,000
118	AUTRES RESERVES	-2.515.682,267	-2.289.150,036	-2.302.565,942
TOTAL		-4.300.884,668	-4.007.682,411	-4.021.098,317

RESULTATS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
121	RESULTATS REPORTEES	-2.637.484,486	-2.238.753,986	-2.238.753,986
128	MODIF.COMPT. AFFECT.RESULTAT REPORTEES	+ 1.754.648,743	+771.425,957	+771.425,957
131	RESULTAT DE L'EXERCICE	-722.240,590	-651.779,147	-1.333.400,525
TOTAL		-1.605.076,333	-2.119.107,176	-2.800.728,554

AUTRES CAPITAUX PROPRES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
143	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	-25.432,150	-25.432,150	-25.432,150
TOTAL		-25.432,150	-25.432,150	-25.432,150

TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	-14.281.393,151	-14.502.221,737	-15.197.259,021
-----------------------------------	------------------------	------------------------	------------------------

PASSIFS NON COURANTS.

PROVISIONS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
158	PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES	-	-3.891,743	-3.891,743
TOTAL		-	-3.891,743	-3.891,743

EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
167	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS RECUS	16.433,560	-16.433,560	-16.433,560
TOTAL		16.433,560	-16.433,560	-16.433,560

TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	-16.433,560	-20.325,303	-20.325,303
---------------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

SMG -(suite)

P ASSIFS COURANTS

FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
401	FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	-10.514.645,396	-9.794.792,104	-11.766.715,591
403	FOURNISSEURS D'EXPLOITAT°EFFETS A PAYER	-16.663.076,979	-14.301.286,016	-15.381.797,381
404	FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	-260.573,887	-177.275,425	-726.210,339
TOTAL		-27.438.296,262	-24.273.353,545	-27.874.723,311

AUTRES PASSIFS COURANTS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
425	PERSONNEL -RENUMERATIONS DUES	-15.579,286	-16.225,663	-16.983,033
427	PERSONNEL CESSION / SALAIRES	-11.727,563	-10.781,375	-11.659,647
428	DETTES PROVISIONNNEES PR.BIL & CONGE PAYE	-1.171.539,810	-1.039.424,926	-1.058.843,936
432	ETAT, IMPOTS ET TAXES RETENUS A LA SOURCE	-118.226,853	-129.021,067	-244.462,522
434	ETAT, IMPOTS / BENEFICE	-60.126,826	-185.446,573	-1.971,000
436	ETAT - TAXE SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES	-157.259,209	-262.558,575	-31.765,320
437	AUTRES IMPOTS, TAXES & VERSEM. ASSIMILES	-2.106,920	-1.705,171	-295.524,319
438	CHARGES FISCALES/CONGE A PAYER & PR.BILAN	-4.453,804	-17.700,000	-13.694,450
41121	SOCIETE DU GROUPE MAGRO	-379.997,515	-146.484,423	-378.457,847
44122	SOCIETE DU GROUPE ETTHIMAR	-	-55.945,778	-55.945,778
44123	SOCIETE DU GROUPE S.D.S	-4.795,400	-4.795,400	-4.795,400
442	ASSOCIES - COMPTES COURANTS "DIVIDENDE"	-35.205,725	-33.208,175	-28.417,725
453	SECURITE SOCIALE & AUT.ORGANIS. SOCIAUX	-1.135.025,128	-1.014.214,863	-1.155.570,981
45702	AUTRES COMPTES CREDITEURS DIVERS	-18.981,353	-17.315,924	-19.422,353
458	DIVERS CHARGES A PAYER	-443.225,758	-419.486,730	-222.257,715
472	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	-398.535,421	-340.000,000	-355.329,820
TOTAL		-3.956.786,571	-3.694.314,643	-3.895.101,846

CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
508	INTERETS COURUS		-	-4.447,880
532	BANQUES	-6.714.482,442	-6.248.803,795	-5.583.504,374
			-	-
TOTAL		-6.714.482,442	-6.248.803,795	-5.587.952,254

TOTAL DES PASSIFS COURANTS

-38.109.565,275

-34.216.471,983

-37.357.777,411

NOTES DE L'ETAT DE RESULTAT (Provisoire au 30/06/2003)

PRODUITS D'EXPLOITATION

REVENUS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
703	VENTES DES PRODUITS RESIDUELS	-3.008,000	-	-7.845,500
707	VENTES DE MARCHANDISES	-56.272.720,064	-50.850.938,878	-109.480.497,068
709	R.R.R ACCORDES PAR L'ENTREPRISE	20.337,266	17.384,818	18.012,763
TOTAL		-56.255.390,798	-50.833.554,060	-109.470.329,805

SMG -(suite)

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
732	REVENUS D.IMMEUBLES N.AFF.AUX ACT.PROF.	-269.881,904	-148.484,453	-529.505,273
733	JETONS DE PRESENCE		-2.700,000	-3.855,769
738	PRODDIV.ORD.LIES A UNE MODIF.COMPTABLE		-	-
TOTAL		-269.881,904	-151.184,453	-533.361,042

TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	-56.525.272,702	-50.984.738,513	-110.003.690,847
--	------------------------	------------------------	-------------------------

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

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
603	VARIATION D.STOCKS (APRO.& MARCHAND.)	1.328.006,411	-1.129.563,606	-2.486.339,659
607	ACHAT DE MARCHANDISES	45.081.278,108	42.826.076,090	92.564.657,647
608	ACHATS LIES A UNE MODIF . COMPTABLE	1.246,959	-	3.236,434
609	R.R.R OBTENUS SUR ACHATS	-241.732,250	-114.665,263	-309.885,192
TOTAL		46.168.799,228	41.581.847,221	89.771.669,230

CHARGES DE PERSONNEL

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
640	SALAIRES & COMPLEMENTS DE SALAIRES	5.285.986,571	4.821.709,937	10.129.518,103
647	CHARGES SOCIALES LEGALES	857.085,693	785.687,250	1.604.609,530
648	CHARGES DE PERSONNEL LIEES MODIF.COMPT.	-14.823,595	-28.437,947	-22.901,543
649	AUTRES CHARGES SOCIALES	232.311,330	205.317,689	465.867,012
TOTAL		6.360.559,999	5.784.276,929	12.177.093,102

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
681	DOT.AUX AMORT.&AUX PROV. CHARGES ORDIN.	1.286.722,383	1.259.197,289	2.427.067,148
781	REPRISE SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	-278.286,294	-243.848,549	-413.602,930
TOTAL		1.008.436,089	1.015.348,740	2.013.464,218

AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

COMPTE	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002	
606	ACHATS NON STOCKES D.MATIERES &FOURNITUR.	555.225,878	452.261,034	1.114.844,931
613	LOCATIONS IMMEUBLES	283.503,562	244.121,928	537.550,027
615	ENTRETIEN & REPARATION	291.559,502	371.803,048	767.674,219
616	PRIMES D'ASSURANCES	54.000,000	52.886,920	107.037,366
618	AUTRES CHARGES LIEES A LA MODIF.COMPT.	15.030,173	10.000,000	47.233,761
621	PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	156.476,905	153.051,164	306.829,662
622	REMENURAT° D'INTERMEDIAIRE & HONORAIRES	73.427,348	67.657,760	183.401,444
623	PUBLICITE, PUBLICATION,RELATION PUBLIQUE	190.961,015	88.654,577	437.533,007
624	TRANS D.BIENS & TRANS.COLLECT.DU PERSONNEL	16.038,839	15.951,231	37.869,918
625	DEPLACEMENT MISSIONS ET RECEPTIONS	64.161,177	62.911,219	137.276,642
626	FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATION	175.242,706	127.506,458	299.400,632
627	SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	35.424,577	23.899,365	67.732,470
628	AUTRES SERVICES EXT.LIES A UNE MODIF.COMPT	11.259,515	10.038,000	15.714,583
633	CHARGES DIVERSES ORDINAIRES	152.385,766	57.502,407	108.493,703
636	AUTRES PERTES /ELEMENTS NON REC.OU EXCEPT.	3.958,750	10.044,042	9.412,433
661	IMPOTS, TAXES / REMUNERATIONS	106.023,043	125.385,252	216.654,541
665	AUTRES IMPOTS, TAXES ET VERSEM.ASSIMILES	80.190,911	68.107,208	146.823,617
668	IMPOTS ET TAXES LIES A LA MODIF.COMPT.	-387,645	-732,306	-4.732,306
TOTAL		2.264.482,022	1.941.049,307	4.536.750,650

SMG -(suite)

TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	55.802.277,338	50.322.522,197	108.498.977,200
---	-----------------------	-----------------------	------------------------

PRODUITS & CHARGES FINANCIERES

CHARGES FINANCIERES NETTES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
651	CHARGES D'INTERETS	20.000,000	20.000,000	88.708,368
655	PERTES DE CHANGES	2.000,000	2.000,000	22.518,542
752	PRODUITS DE PLACEMENT			-12.119,790
753	REVENUS DES AUTRES CREANCES	-288.736,556	-240.908,840	-532.137,051
756	GAINS DE CHANGE			-3.913,828
TOTAL		-266.736,556	-218.908,840	-436.943,759

PRODUITS DES PLACEMENTS

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
751	PRODUITS DE PARTICIPATIONS	-13.674,923	-28.158,228	-132.005,374
TOTAL		-13.674,923	-28.158,228	-132.005,374

AUTRES GAINS ORDINAIRES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
736	PROD.NET/ CESS° D'IM.&AUTR.GAINS N.RECUR OU EXEP	-26.613,247	-33.110,735	-56.215,945
TOTAL		-26.613,247	-33.110,735	-56.215,945

TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERES	-307.024,726	-280.177,803	-625.165,078
--	---------------------	---------------------	---------------------

IMPOTS SUR LES BENEFICES

IMPOTS SUR LES BENEFICES

COMPTE	RUBRIQUES	30/06/2003	30/06/2002	Exercice 2002
691	IMPOTS SUR LES BENEFICES CALCULES	307.779,500	290.614,972	796.478,200
TOTAL		307.779,500	290.614,972	796.478,200

TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES	307.779,500	290.614,972	796.478,200
---------------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

SMG –(suite)

NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE (Provisoire au 30/06/2003)
--

VARIATION DES CREANCES

Intitulés	30/06/2003	2002	Variation
Clients & comptes rattachés	10.878.782,757	9.938.304,490	+940.478,267
TOTAL	10.878.782,757	9.938.304,490	+940.478,267

VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Intitulés	30/06/2003	2002	Variation
Autres actifs courant	3.595.487,348	2.592.251,594	+1.000.235,754
Placement & Autres Actifs financiers	105.918,632	272.880,318	-166.961,686
TOTAL	3.701.405,980	2.865.131,912	+836.274,068

VARIATION DES FOURNISSEURS & AUTRES DETTES

Intitulés	30/06/2003	2002	Variation
Fournisseurs & comptes rattachés	27.438.296,262	27.874.723,311	-436.427,049
Autres Passifs courant	3.956.786,571	3.895.101,846	+61.684,725
moins			
Associés-comptes courant (Dividendes)	35.205,725	28.417,725	+6.788,000
TOTAL	31.359.877,108	31.741.407,432	-381.530,324

TABLEAU DES DIVIDENDES COMPTE ASSOCIES 44 281

Reprise début d'exercice	=	28.417,725
Affectation Résultat de l'exercice 2002	=	668.000,000
Décaissement de l'exercice	=	661.212,000

Solde Fin de l'exercice**35.205,725****TABLEAU DES RESERVES POUR FONDS SOCIAL**

Reprise début d'exercice	=	730.265,537
Affectation Résultat de l'exercice 2002	=	200.000,000

Solde Fin de l'exercice**930.265,537**

SMG –(suite)

INTERETS COURUS / PRET FONDS SOCIAL

Reprise début d'exercice	=	158.278,413
Intérêts / Prêts de l'exercice	=	13.116,325

Solde Fin de l'exercice

171.394,738

VARIATION DES EMPRUNTS

U : Dinar

Comptes	Intitulés	2002	30/06/2003	Variation
16210	Emprunts Bancaires			
16212	Intérêts sur Emprunts			
16700	Dépôts et cautionnement reçus	16.433,560	16.433,560	0
50500	Echéances à -1an / Emprunts N.C			
50510	" " /Intérêts d.Emprunts			
50800	Intérêts courus sur C.C.B	4.447,880		-4.447,880
	TOTAL	20.881,440	16.433,560	4.447,880

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

Intitulés	30/06/2003	31/12/2002	Variation
Liquidité & Equivalent de Liquidité	+9.781.276,639	+8.511.768,135	+1.269.508,504
Concours Bancaires & Autr. Passifs Financiers	-6.714.482,442	-5.587.952,254	+1.126.530,188
m o i n s Emprunts + Autres Dettes Financiers Courants		-4.447,880	-4.447,880
TOTAL	+3.066.794,197	+2.928.263,761	+138.530,436

**DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL
SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30/06/2003**

Bénéfice Comptable Brut avant impôts		1.030.020,090
<u>Réintégrations</u>		
♦ Provisions constituées/créances douteuses	220.000,000	
♦ Provisions constituées/créances stocks marchandises	250.000,000	

SMG –(suite)

♦ Modifications comptables	26.999,042	
♦ Timbres de Voyage	270,000	
♦ Jetons de Présence	-	
S/Total	497.269,042	1.527.289,132
<u>Déductions</u>		
♦ Produits de financement	2.400,000	
♦ Reprise sur provisions non admises en déduction /créances	-	
♦ Reprise sur provisions non admises en déduction/stock	268.645,807	
S / Total	271.045,807	
<u>Résultat fiscal avant Provisions</u>		1.256.243,325
♦ Provision pour créances douteuses	376.872,997	
<u>Bénéfice Imposable</u>		879.370,328
Arrondi à		879.370,000
Impôts / Bénéfices		307.779,500

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 juin 2003

Messieurs les actionnaires de la Société Magasin Général,

Dans le cadre de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale ordinaire de la SOCIETE MAGASIN GENERAL du 6 juin 2001 nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2003.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes Internationales d'Audit relatives aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies 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'opinions d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers ci-joints ne donnent pas une image fidèle conformément aux Normes Comptables Internationales.

Tunis , le 29 juillet 2003

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Ahmed Mansour