

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 30 juin 2003, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, M.Rachèd FOURATI sur les résultats provisoires.

BILAN AU 30 JUIN 2003 (EN DINARS TUNISIENS)

ACTIFS	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Immobilisations incorporelles	2 176 944,615	2 139 944,615	2 156 944,615
Moins: amortissements	119 239,356	22 524,999	61 690,741
Total	2 057 705,259	2 117 419,616	2 095 253,874
Immobilisations corporelles	26 141 220,152	22 877 906,216	24 456 650,823
Moins: amortissements	8 760 183,645	7 245 675,342	7 947 444,923
Total	17 381 036,507	15 632 230,874	16 509 205,900
Immobilisations financières	14 214 485,528	12 520 885,526	12 531 905,526
Moins: provisions	0,000	0,000	0,000
Total	14 214 485,528	12 520 885,526	12 531 905,526
Total des actifs immobilisés	33 653 227,294	30 270 536,016	31 136 365,300
Autres actifs non courants	200 727,623	187 804,017	199 679,211
Total des actifs non courants	33 853 954,917	30 458 340,033	31 336 044,511
Stocks	8 572 652,425	6 738 452,028	8 240 918,130
Moins: provisions	0,000	0,000	0,000
Total	8 572 652,425	6 738 452,028	8 240 918,130
Clients et comptes rattachés	587 039,735	700 003,968	561 725,003
Moins: provisions	0,000	0,000	0,000
Total	587 039,735	700 003,968	561 725,003
Autres actifs courants	1 092 810,743	2 037 011,354	1 616 091,888
Placements et autres actifs financiers	4 602 893,998	1 337 027,640	1 520 492,640
Liquidités et équivalants de liquidités	3 735 758,746	4 052 160,414	3 041 945,305
Total des actifs courants	18 591 155,647	14 864 655,404	14 981 172,966
TOTAL DES ACTIFS	52 445 110,564	45 322 995,437	46 317 217,477

Capitaux Propres & Passifs	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
Capital Social	18 490 160,000	18 490 160,000	18 490 160,000
Réserves	5 404 784,340	3 544 784,340	3 544 784,340
Autres capitaux propres	0,000	0,000	0,000
Résultats reportés	1 299 980,431	2 513 695,808	2 513 695,808
Total capitaux propres avant resultat d'exercice	25 194 924,771	24 548 640,148	24 548 640,148
Resultat de l'exercice	2 873 068,593	2 720 826,499	4 241 593,423
Total capitaux propres avant affectation	28 067 993,364	27 269 466,647	28 790 233,571
Passifs			
Passifs Courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	20 647 475,059	13 443 420,048	13 728 144,121
Autres passifs courants	961 795,133	669 629,712	1 109 158,813
-			
Concours bancaires et autres passifs financiers	2 767 847,008	3 940 479,030	2 689 680,972
Total des passifs courants	24 377 117,200	18 053 528,790	17 526 983,906
TOTAL DES PASSIFS	24 377 117,200	18 053 528,790	17 526 983,906
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	52 445 110,564	45 322 995,437	46 317 217,477

**ETAT DE RESULTAT AU 30 JUIN 2003
(EN DINARS TUNISIENS)**

DESIGNATION	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	51 213 778,758	38 199 553,594	88 616 515,105
Autres produits d'exploitation	70 589,329	28 997,104	36 170,104
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	51 284 368,087	38 228 550,698	88 652 685,209
CHARGES D'EXPLOITATION			
-			
Variation des stocks	-331 734,295	-1 275 617,544	-2 778 083,646
Achats des marchandises	44 008 183,893	33 900 695,288	78 574 212,512
Achats d'approvisionnements	731 747,068	440 158,934	1 107 379,181
Charges de personnel	2 919 362,256	2 232 467,446	4 734 910,685
Dotations aux amortissements et aux provisions	870 287,337	541 830,994	1 332 085,756
Autres charges d'exploitation	1 162 475,071	829 899,945	2 098 484,010

TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	49 360 321,330	36 669 435,063	85 068 988,498
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 924 046,757	1 559 115,635	3 583 696,711
PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS			
Charges financieres nettes	-672,699	-26 552,667	-27 194,148
Produits financiers	971 749,250	1 179 194,923	1 421 996,012
Autres gains ordinaires	18 328,460	24 034,482	156 254,833
Autres pertes ordinaires	-40 383,175	-14 965,874	-63 746,785
RESULTAT D'ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS	2 873 068,593	2 720 826,499	5 071 006,623
Impots sur les benefices			829 413,200
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	2 873 068,593	2 720 826,499	4 241 593,423

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 30 JUIN 2003
(EN DINARS TUNISIENS)**

DESIGNATION	30/06/2003	30/06/2002	31/12/2002
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements reçus des clients	54 131 570,193	40 703 509,643	94 286 928,669
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnel	-45 150 985,889	-35 277 817,846	-86 584 667,620
Intérêts payés	-34,954	-1 769,721	-1 892,592
Impôts sur les bénéfices payés	-345 168,786	-163 775,366	-417 470,909
Autres flux liés à l'exploitation	21 400,000		78 400,000
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE(affectes a)L'EXPLOITATION	8 656 780,564	5 260 146,710	7 361 297,548
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisa.corporel.et incorporel.	-1 575 817,264	-2 113 765,609	-4 105 136,300
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financiers	-17 342 401,358	-2 250 000,000	-3 250 000,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisa.corporel.et incorporel.	134 519,500	73 000,000	130 911,000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisa.financieres	12 581 070,901	2 764 484,684	3 711 540,996
Intérêts et dividendes reçus	1 756 721,062	168 115,072	293 950,562
Autres encaissements liés aux activités d'investissements			
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT (affectes aux) ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-4 445 907,159	-1 358 165,853	-3 218 733,742
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Encaissements suites l'émission d'actions			
Dividendes et autres distributions	-3 595 226,000	-3 595 209,200	-3 595 209,200
Encaissements provenant des emprunts			
Remboursement d'emprunts			
Autres flux liés aux activités de financement			
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT (affectes aux) ACTIVITES DE FINANCEMENT	-3 595 226,000	-3 595 209,200	-3 595 209,200
Incid. des variat. des taux de charge sur liqui.et equival. de liqui.			
Flux inter comptes de trésorerie			

VARIATIONS DE TRESORERIE	615 647,405	306 771,657	547 354,606
Trésorerie au début de l'exercice	352 264,333	-195 090,273	-195 090,273
Trésorerie a la clôture de l'exercice	967 911,738	111 681,384	352 264,333

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

(Etats Financiers Intermédiaires arrêtés au 30 Juin 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 30 juin 2003, la Société exploite 24 points de vente et un dépôt à mégrine.

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 30 Juin 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 30.06.2003 :	1 704 569 329
Total des immobilisations au 30.06.2003:	28 318 164 767
-Amortissements des immobilisations au 30.06.2003 :	8 879 423 001

Valeur nette comptable des immobilisations au 30.06.2003: 19 438 741 766

La dotation aux amortissements de l'exercice 2003 (du 01.01 au 30.06.2003) s'élève à : 870 287,337

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 14 206 500,002 au 30-06-2003 soit une augmentation de 1 693 500,002 s'analysant comme suit :

- Au 31-12-2002 :	12 513 000,000
Cessions du 01-01 au 30-06-2003	- 66 500,000
Acquisitions du 01-01 au 30-06-2003 :	1 760 000,002
Total au 30-06-2003 :	14 206 500,002

C) Stocks de marchandises :

Au 30 juin 2003, les stocks de marchandises s'élèvent à 8 572 652,425 sont détaillé ci-après :

- Stocks de marchandises magasins :	7 493 059,512
- Stocks de marchandises dépôt :	1 079 592,913

TOTAUX 8 572 652,425

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.

SNMVT – (suite)-

D) Placements :

Les placement de la S.N.M.V.T s'élèvent au 30 juin 2003 à 4 602 893,998

E) Capitaux propres :

Au 30 juin 2003 les capitaux propres s'élèvent à 25 194 924,771 il se détaillent comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2003	31/12/2002	VARIATION
Capital Social	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 dépréciat 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 30-06-2003 est de 51 213 778,758 contre 38 199 553,594 enregistrant une augmentation de 13 014 225,164 (+34,06%)

Le premier semestre 2003 a connu la fermeture d'un point de vente à Bizerte.

Achats consommés – marge brute :

Les achats consommés ont totalisé durant le premier semestre 2003 un montant de 44 408 196,666 contre 33 065 236,678 de l'année écoulée soit une augmentation de 11 342 959,988 (+ 34,30 %)

Ramenée au chiffre d'affaires la marge brute dégagée au titre du premier semestre 2003 est de 14,72 % contre 14,59 % soit une augmentation de 0,13 %

Produits Financiers

Les produits financiers totalisent 971 749,250.

Résultat de la période

Compte tenu des éléments indiqués ci-dessus le résultat net avant impôts de la période du 01.01 au 30.06.2003 est de 2 873 068,593 contre 2 720 826,499 de l'année écoulée enregistrant ainsi une augmentation de 5,59 %.

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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 intermédiaires de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « SNMVT » arrêtés au 30 juin 2003, qui font apparaître un total net de bilan de 52.445.111D et un bénéfice avant impôt de 2.873.069 D.

Ces états financiers intermédiaires 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 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 intermédiaires 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 :

- Les résultats au 30 juin 2003 sont arrêtés avant impôt sur les sociétés.
- Les résultats au 30 juin 2003 ne tiennent pas compte du complément d'impôt sur les Sociétés réclamé par l'Administration Fiscale pour un montant de 686.782 D (en principal) .

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 intermédiaires, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « SNMVT » arrêtés au 30 juin 2003 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Rached FOURATI

KPMG TUNISIE

