

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### **ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « SNMVT »**

Siège social : 1, rue Larbi Zarrouk BP 740 - 2014 Mégrine -

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « S.N.M.V.T-MONOPRIX », publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes : Mr Mohamed Imed LOUKIL (F.M.B.Z KPMG Tunisie) & Mr Walid BEN SALAH (FINOR).

**SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS**  
**" S.N.M.V.T - MONOPRIX "**

**BILAN**

*(Exprimé en Dinar Tunisien)*

Actifs	Notes	au 30 juin		31 décembre
		2024	2023	2023
<b><u>Actifs non courants</u></b>				
<b>Actifs immobilisés</b>				
Immobilisations incorporelles		11 630 587	11 476 080	11 630 587
Amortissements		(4 955 132)	(4 532 372)	(4 749 608)
	<b>3</b>	<b>6 675 455</b>	<b>6 943 708</b>	<b>6 880 979</b>
Immobilisations corporelles		244 463 613	238 294 219	238 849 235
Amortissements		(172 012 499)	(157 494 041)	(164 898 160)
	<b>4</b>	<b>72 451 114</b>	<b>80 800 178</b>	<b>73 951 075</b>
Immobilisations financières		92 885 341	63 838 720	92 885 341
Provisions		(3 469 609)	(3 469 609)	(3 469 609)
	<b>5</b>	<b>89 415 732</b>	<b>60 369 111</b>	<b>89 415 732</b>
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>168 542 301</b>	<b>148 112 997</b>	<b>170 247 786</b>
Autres actifs non courants	<b>6</b>	1 620 969	2 095 820	1 313 343
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>170 163 270</b>	<b>150 208 817</b>	<b>171 561 129</b>
<b>Actifs courants</b>				
Stocks		74 493 586	67 560 267	71 770 713
Provisions		(3 063 951)	(3 059 728)	(3 038 949)
	<b>7</b>	<b>71 429 635</b>	<b>64 500 539</b>	<b>68 731 764</b>
Clients et comptes rattachés		10 715 377	10 705 578	9 672 883
Provisions		(3 161 628)	(2 824 455)	(2 972 272)
	<b>8</b>	<b>7 553 749</b>	<b>7 881 123</b>	<b>6 700 611</b>
Autres actifs courants		26 834 172	23 502 027	21 717 511
Provisions		(1 027 928)	(658 638)	(904 928)
	<b>9</b>	<b>25 806 244</b>	<b>22 843 389</b>	<b>20 812 583</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>10</b>	305 450	213 588	185 437
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>11</b>	15 905 281	56 728 832	18 689 208
<b>Total des actifs courants</b>		<b>121 000 359</b>	<b>152 167 472</b>	<b>115 119 603</b>
<b><u>Total des actifs</u></b>		<b><u>291 163 629</u></b>	<b><u>302 376 289</u></b>	<b><u>286 680 732</u></b>

**SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS**  
**"S.N.M.V.T - MONOPRIX"**

**BILAN**

*(Exprimé en Dinar Tunisien)*

<b><u>Capitaux propres et passifs</u></b>	<b>Notes</b>	<i>au 30 juin</i>		<i>31 décembre</i>
		<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social		50 691 472	50 691 472	50 691 472
Réserves et primes liées au capital		36 834 917	33 500 432	36 643 447
Autres capitaux propres		47 006	47 006	47 006
Résultats reportés		1 053 355	3 907 525	-2 046 641
<b><u>Total des capitaux propres avant résultat</u></b>		<b>88 626 750</b>	<b>88 146 435</b>	<b>85 335 284</b>
Résultat de l'exercice		(3 242 648)	1 717 511	5 876 040
<b><u>Total des capitaux propres avant affectation</u></b>	<b>12</b>	<b>85 384 102</b>	<b>89 863 946</b>	<b>91 211 324</b>
<b>Passifs</b>				
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>				
Emprunts	<b>13</b>	27 724 701	32 308 831	32 387 315
<b><u>Total des passifs non courants</u></b>		<b>27 724 701</b>	<b>32 308 831</b>	<b>32 387 315</b>
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>				
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>14</b>	104 495 446	103 552 652	96 685 520
Autres passifs courants	<b>15</b>	48 279 305	44 177 336	37 908 047
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>16</b>	25 280 075	32 473 524	28 488 526
<b><u>Total des passifs courants</u></b>		<b>178 054 826</b>	<b>180 203 512</b>	<b>163 082 093</b>
<b><u>Total des passifs</u></b>		<b>205 779 527</b>	<b>212 512 343</b>	<b>195 469 408</b>
<b><u>Total des capitaux propres et passifs</u></b>		<b><u>291 163 629</u></b>	<b><u>302 376 289</u></b>	<b><u>286 680 732</u></b>

**SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS**  
**"S.N.M.V.T - MONOPRIX"**  
**ETAT DE RESULTAT**  
*(Exprimé en Dinar Tunisien)*

<b>Produits d'Exploitation</b>	<b>Notes</b>	<i>au 30 juin</i>		<i>31 décembre</i>
		<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>
Revenus	<b>17</b>	339 369 054	311 070 177	684 081 159
Autres produits d'exploitation	<b>18</b>	6 672 567	6 714 536 (*)	13 068 582
<b><u>Total des produits d'exploitation</u></b>		<b>346 041 621</b>	<b>317 784 713</b>	<b>697 149 741</b>
<b>Charges d'Exploitation</b>				
Variation de stocks marchandises	<b>19</b>	2 755 015	1 673 283	6 148 997
Achats des marchandises consommés	<b>19</b>	(281 473 383)	(255 683 276)	(561 630 437)
Achats d'approvisionnements consommés	<b>20</b>	(7 026 202)	(6 840 770)	(15 309 700)
Charges de personnel	<b>21</b>	(33 016 562)	(31 114 090)	(61 849 809)
Dotations aux amortissements et provisions	<b>22</b>	(8 881 892)	(8 893 081) (*)	(18 283 634)
Autres charges d'exploitation	<b>23</b>	(22 305 960)	(20 130 163) (*)	(40 422 375)
<b><u>Total des charges d'exploitation</u></b>		<b>(349 948 984)</b>	<b>(320 988 097)</b>	<b>(691 346 958)</b>
<b><u>Résultat d'exploitation</u></b>		<b>(3 907 363)</b>	<b>(3 203 384)</b>	<b>5 802 783</b>
Charges financières nettes	<b>24</b>	(2 137 104)	(2 513 957)	(4 631 576)
Produits financiers	<b>25</b>	3 579 589	4 145 384	5 213 660
Autres gains ordinaires	<b>26</b>	50 809	4 552 167 (*)	4 626 099
Autres pertes ordinaires	<b>27</b>	(87 110)	(579 087)	(3 430 278)
<b><u>Résultat des activités ordinaires avant impôts</u></b>		<b>(2 501 179)</b>	<b>2 401 123</b>	<b>7 580 688</b>
Impôts sur les bénéfices	<b>28</b>	(741 269)	(676 488)	(1 497 557)
<b><u>Résultat des activités ordinaires après impôts</u></b>		<b>(3 242 448)</b>	<b>1 724 635</b>	<b>6 083 131</b>
Autres pertes extraordinaires		(200)	(7 124)	(207 091)
<b><u>Résultat net</u></b>		<b>(3 242 648)</b>	<b>1 717 511</b>	<b>5 876 040</b>
Effets des modifications comptables		-	-	(2 811 151)
<b><u>Résultat après modifications comptables</u></b>		<b>(3 242 648)</b>	<b>1 717 511</b>	<b>3 064 889</b>

\*) Chiffres retraités pour des besoins de comparabilité.

# **SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS**

## **" S.N.M.V.T - MONOPRIX "**

### **ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

(Présenté selon le modèle de référence)

(Exprimé en dinar tunisien)

		<i>au 30 juin</i>		<i>31 décembre</i>
<b><u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u></b>	<b>Notes</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>
Encaissements reçus des clients		367 033 207	336 005 161	742 846 792
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(354 189 324)	(333 927 160)	(744 893 773)
Intérêts payés		(2 176 046)	(2 528 402)	(4 624 086)
Intérêts reçus		115 497	562 677	1 087 719
Impôts sur les bénéfices payés		-	-	(166 295)
Autres flux d'exploitation		(436 518)	(439 816)	(928 523)
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>10 346 816</b>	<b>(327 540)</b>	<b>(6 678 166)</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u></b>				
Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles		(5 353 816)	(2 960 230)	(5 444 760)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		49 000	4 387 500	4 387 500
Décassements provenant de l'acquisition des immobilisations financières		-	-	(29 000 000)
Intérêts et dividendes reçus		-	-	3 691 484
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>		<b>(5 304 816)</b>	<b>1 427 270</b>	<b>(26 365 776)</b>
<b><u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u></b>				
Encaissements provenant de l'augmentation de capital	<b>12</b>	-	29 570 002	29 570 002
Encaissements provenant des emprunts		-	-	5 700 000
Décassements provenant des remboursements des emprunts		(5 404 281)	(6 175 727)	(11 355 215)
Encaissements/Décassements suite rachats/achats billets de trésorerie		-	(2 000 000)	(3 000 000)
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>(5 404 281)</b>	<b>21 394 275</b>	<b>20 914 787</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>(362 281)</b>	<b>22 494 005</b>	<b>(12 129 155)</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<b>1 443 066</b>	<b>13 572 221</b>	<b>13 572 221</b>
<b><u>Trésorerie à la clôture de l'exercice</u></b>	<b>29</b>	<b><u>1 080 785</u></b>	<b><u>36 066 226</u></b>	<b><u>1 443 066</u></b>

# **SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS**

## **" S.N.M.V.T - MONOPRIX "**

**Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination au 30 Juin 2024**  
(Exprimé en dinar tunisien)

Liste des comptes de charges par nature	Juin-24	Ventilation			
		Coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges
Achats de marchandises consommées	278 718 368	278 718 368	-	-	-
Achats matières et fournitures consommées	7 026 201	1 693 126	435 445	4 897 630	-
Personnel & personnel sous-traitance	35 884 596	29 815 444	-	6 046 252	22 900
Dotations aux amortissements et aux provisions	8 881 891	-	-	8 881 891	-
Impôts, taxes et versements assimilés	1 695 106	1 027 876	360	666 870	-
Charges diverses ordinaires	17 742 821	-	1 555 838	16 140 911	46 072
Charges financières	2 137 104	-	-	2 137 104	-
Autres pertes ordinaires	87 110	-	-	87 110	-
Impôts sur les bénéfices	741 269	-	-	741 269	-
Autres pertes extraordinaires	200	-	-	200	-
<b>Total</b>	<b>352 914 666</b>	<b>311 254 814</b>	<b>1 991 643</b>	<b>39 599 237</b>	<b>68 972</b>

**SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS**  
**" S.N.M.V.T - MONOPRIX "**

**SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

(Arrondi au dinar tunisien)

Le schéma des soldes intermédiaires de gestion de la Société SNMVT au 30 Juin 2024 se présente comme suit :

<b>PRODUITS</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>CHARGES</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>SOLDES</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Revenus et autres produits d'exploitation	346 041 621	317 784 713 (*)	697 149 740	Coût des achats et d'approvisionnements consommés	285 744 569	260 850 763	570 791 140	<b>Marge Commerciale</b>	<b>60 297 051</b>	<b>56 933 950</b>	<b>126 358 600</b>
Marge commerciale	60 297 051	56 933 950	126 358 600	Autres charges externes	20 610 854	19 022 924 (*)	38 315 585				
<b>TOTAL</b>	<b>60 297 051</b>	<b>56 933 950</b>	<b>126 358 600</b>	<b>TOTAL</b>	<b>20 610 854</b>	<b>19 022 924</b>	<b>38 315 585</b>	<b>Valeur ajoutée brute</b>	<b>39 686 197</b>	<b>37 911 027</b>	<b>88 043 015</b>
Valeur ajoutée brute	39 686 197	37 911 027	88 043 015	Impôts et taxes	1 695 106	1 107 239	2 106 790				
				Charges de personnel	33 016 561	31 114 090	61 849 809				
<b>TOTAL</b>	<b>39 686 197</b>	<b>37 911 027</b>	<b>88 043 015</b>	<b>TOTAL</b>	<b>34 711 667</b>	<b>32 221 329</b>	<b>63 956 599</b>	<b>Excédent Brut d'Exploitation</b>	<b>4 974 530</b>	<b>5 689 697</b>	<b>24 086 417</b>
Excédent Brut d'Exploitation	4 974 530	5 689 697	24 086 417	Autres charges et pertes	87 110	579 087	3 430 277				
Autres produits et gains	50 809	4 552 167 (*)	4 626 100	Charges financières	2 137 104	2 513 958	4 631 760				
Produits financiers	3 579 589	4 145 384	5 213 844	Dotations aux amortissements et aux provisions	8 881 891	8 893 081 (*)	18 283 636				
				Impôt sur le résultat ordinaire	741 269	676 488	1 497 557				
<b>TOTAL</b>	<b>8 604 927</b>	<b>14 387 249</b>	<b>33 926 361</b>	<b>TOTAL</b>	<b>11 847 375</b>	<b>12 662 614</b>	<b>27 843 230</b>	<b>Résultat des activités ordinaires</b>	<b>(3 242 448)</b>	<b>1 724 635</b>	<b>6 083 131</b>
Résultat positif des activités ordinaires	-	1 724 635	6 083 131	Résultat négatif des activités ordinaires	3 242 448	-	-				
Gains extraordinaires	-	-	-	Pertes extraordinaires	200	7 124	207 091				
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>1 724 635</b>	<b>6 083 131</b>	<b>TOTAL</b>	<b>3 242 648</b>	<b>7 124</b>	<b>207 091</b>	<b>Résultat net</b>	<b>(3 242 648)</b>	<b>1 717 511</b>	<b>5 876 040</b>

(\*) Chiffres retraités pour des besoins de comparabilité.

**SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS**  
**" S.N.M.V.T - MONOPRIX "**

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

(Exprimé en dinar tunisien)

**NOTE 1 – CREATION ET ACTIVITES DE LA SOCIETE**

La Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis « S.N.M.V.T » est une société anonyme de droit tunisien constituée le 16 Août 1933. Le capital social s'élève à 50 691 472 dinars tunisiens divisés en 25 345 736 actions de 2 dinars chacune, et ce, suite à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 6 Avril 2010, qui a ramené la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 2 dinars, ainsi qu'aux augmentations du capital par incorporation des réserves décidées respectivement par les Assemblées Générales Extraordinaires du 2 juin 2011, du 17 mai 2012 et du 29 mai 2015 qui ont porté le capital social de 18 490 160 dinars à 27 735 240 dinars, puis de 27 735 240 dinars à 33 282 288 dinars, puis de 33 282 288 dinars à 39 938 744 dinars , et l'augmentation du capital en numéraire décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 janvier 2023, par voie de création et d'émission de 5 376 364 actions nouvelles d'une valeur nominale de deux 2 dinars, ayant porté le capital à 50 691 472 dinars.

La « S.N.M.V.T » est cotée en bourse depuis 1995 et est contrôlée par la société EXIS.

La « S.N.M.V.T » a pour objet, principalement, le commerce de détail à rayons multiples de toutes les marchandises et de tous les produits.

Sur le plan fiscal, la société est soumise au droit commun. En matière de la TVA, elle y est partiellement assujettie.

**NOTE 2 – METHODES COMPTABLES ADOPTEES PAR LA SOCIETE**

Les états financiers de la « S.N.M.V.T » sont préparés en conformité avec les principes comptables généralement admis, tels que spécifiés par le système comptable tunisien, et ce, en application des dispositions réglementaires et principalement, les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises, le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité et l'arrêté du Ministre des finances portant approbation des normes comptables.

Les principales méthodes et conventions comptables suivies pour la préparation des états financiers sont résumées ainsi :

***2.1. Indépendance des exercices***

La société adopte le principe de l'indépendance des exercices, selon lequel les produits sont enregistrés au fur et à mesure qu'ils sont acquis, et les charges, au fur et à mesure qu'elles sont engagées, sans qu'il ne soit tenu compte de leurs dates d'encaissement ou de paiement de façon à dégager après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte se rapportant à l'exercice de référence.

***2.2. Immobilisations***

Les immobilisations sont comptabilisées aux coûts historiques d'acquisition et font l'objet d'un amortissement tenant compte de la durée de vie estimée de chaque bien.

Les taux d'amortissement ont été revus et réexaminés par la société en vue de refléter fidèlement la durée de vie des immobilisations, et ce, en se référant particulièrement au paragraphe 36 de la Norme comptable 05 du système comptable des entreprises promulgué par la loi n° 96-112 du 30 décembre 1996.

Les taux d'amortissement appliqués à partir de l'exercice 2019 sont les suivants :

<b>Immobilisations incorporelles :</b>	<b>Jusqu'au 31/12/2018</b>	<b>A partir du 1/1/2019</b>
Logiciels informatiques	3 ans	5 ans
Fonds de commerce	10 à 20 ans	10 à 20 ans
<b>Immobilisations corporelles :</b>	<b>Jusqu'au 31/12/2018</b>	<b>A partir du 1/1/2019</b>
Constructions	20 ans	30 ans
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	10 ans	12 ans
Installations et Matériel d'exploitation	10 ans	12 ans
Petits matériels d'exploitation	3 ans	3 ans
Matériel de transport	5 ans	5 ans
Equipement et matériel de bureau	10 ans	12 ans
Equipement et matériel informatique	3 ans	5 ans
Agencements et installations générales	10 ans	12 ans

### **2.3. Titres de participation**

Les titres acquis par la société ont été, conformément aux critères de classement prévus au système comptable des entreprises, considérés comme un placement à long terme et inscrits parmi les immobilisations financières à l'actif du bilan. La note 5.1 des états financiers détaille les différentes participations à long terme et dans les sociétés filiales, avec un état détaillé des provisions constatées et des pourcentages de participations pour les sociétés filiales.

Ces placements ont été constatés à leur coût d'acquisition. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banques sont exclus.

A la clôture de chaque exercice, les placements à long terme sont évalués à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les titres de participation détenus par la société concernent des sociétés non cotées.

#### **2.4. Constatations des frais préliminaires et des charges à répartir**

Les frais préliminaires et les frais de pré-exploitation engagés avant l'ouverture des nouveaux magasins ont été inscrits conformément au système comptable des entreprises, à l'actif du bilan au poste « autres actifs non courants ».

La résorption de ces frais, est constatée sur une période de trois années, à partir de l'entrée effective des magasins en exploitation.

Les charges à répartir qui correspondent notamment à des frais de formation, et de restructuration, ont été inscrites conformément au système comptable des entreprises (§ 19 de la NC 10), à l'actif du bilan au poste « autres actifs non courants ».

La résorption de ces charges à répartir, est constatée, conformément au § 24 de la NC 10, sur une période de trois années, à partir de l'exercice de leur constatation.

#### **2.5. Valeurs d'exploitation**

Jusqu'à la clôture de l'exercice 2019, les stocks des produits non alimentaires étaient valorisés aux derniers coûts d'achats hors taxes récupérables. Les stocks des produits alimentaires, situés hors champ de la récupération de la TVA, étaient valorisés aux derniers coûts d'achats toutes taxes comprises.

A compter du 1<sup>er</sup> Janvier 2020, les stocks sont valorisés selon la méthode du premier entré, premier sorti, qui est en conformité avec la NC 4. L'impact du changement de méthode est non significatif, vu la rotation élevée des stocks.

Les provisions pour dépréciation des stocks sont calculées en fonction de l'antériorité et du taux de rotation des articles.

La méthode de base de provisionnement des stocks se présente comme suit :

- Année en cours : 0%
- Stock antérieur à une année : 10%
- Stock antérieur à deux années : 50%
- Stock antérieur à trois années : 75%
- Stock antérieur à quatre années : 100%

#### **2.6. Placements à court terme**

Les titres acquis par la société, classés selon les critères prévus par le système comptable des entreprises comme des placements à court terme, ont été inscrits au bilan à la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur du marché, par référence au cours boursier moyen de clôture, et les plus-values et moins-values dégagées sont portées au résultat de l'exercice.

Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet d'une provision et les plus-values ne sont pas constatées.

#### **2.7. Opérations en monnaies étrangères**

Les achats relatifs aux opérations d'importation sont valorisés au cours de change du jour de l'opération. Les différences de change dégagées par rapport au cours du règlement sont enregistrées selon le cas parmi les charges ou produits financiers.

## **2.8. Revenus des titres**

Les revenus des titres sont constatés parmi les produits financiers sur la base de la décision de l'assemblée générale ordinaire ayant statué sur la répartition des résultats de la société émettrice des titres.

## **2.9. Revenus**

Les revenus provenant de la vente de marchandises sont comptabilisés lorsque l'ensemble des conditions suivantes est satisfait :

- La société a transféré à l'acheteur les principaux risques et avantages inhérents à la propriété ;
- Le montant des revenus peut être mesuré de façon fiable ;
- Il est probable que les avantages futurs associés à l'opération bénéficieront à la société ; et
- Les coûts encourus ou à encourir concernant l'opération peuvent être mesurés de façon fiable.

## **2.10. Unité monétaire**

Les états financiers de la « S.N.M.V.T » sont libellés en Dinar Tunisien.

### NOTE 3 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La valeur brute des immobilisations incorporelles s'élève au 30 juin 2024 à 11 630 587 DT, contre 11 476 080 DT au 30 juin 2023, et se détaille comme suit :

<b>En DT</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Logiciels informatiques	915 113	760 607	915 114
Fonds de commerce	10 715 474	10 715 473	10 715 473
<b>TOTAL</b>	<b>11 630 587</b>	<b>11 476 080</b>	<b>11 630 587</b>

### NOTE 4 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute des immobilisations corporelles s'élève au 30 juin 2024 à 244 463 613 DT, contre 238 294 219 DT au 30 juin 2023, et se détaille comme suit :

<b>En DT</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Terrains	3 711 404	3 711 404	3 711 404
Constructions	8 128 707	7 982 721	8 018 570
Agencements des constructions	582 044	575 896	582 044
Installations et matériel d'exploitation	118 078 918	112 622 377	115 011 853
Petit matériel d'exploitation	7 923 111	7 809 805	7 842 885
Matériel de transport	1 890 925	1 566 588	1 644 060
Installations générales, agencements et aménagements divers	94 715 429	92 085 317	93 133 529
Equipements de bureau	2 104 270	1 945 996	1 952 959
Matériel informatique	6 500 146	5 980 888	6 311 176
Immobilisations en cours	631 037	3 815 605	443 133
Avances sur immobilisations en cours	197 622	197 622	197 622
<b>TOTAL</b>	<b>244 463 613</b>	<b>238 294 219</b>	<b>238 849 235</b>

Le tableau de mouvements des immobilisations incorporelles et corporelles au 30 juin 2024, se détaille comme suit :

DESIGNATION	Valeurs au 31/12/2023	Acquisitions 2024	Reclassements 2024	Cessions 2024	Valeurs au 30/06/2024	Amortissements cumulés 31/12/2023	Dotations 2024	Cessions 2024	Amortissements cumulés 2024	Valeurs nettes au 30/06/2024
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>										
Terrains	3 711 404	-	-	-	3 711 404	-	-	-	-	3 711 404
Constructions	8 018 570	42 728	67 409	-	8 128 707	7 303 501	26 569	-	7 330 070	798 637
Installations, agencements constructions	582 044	-	-	-	582 044	188 214	22 684	-	210 898	371 146
Installations et matériel d'exploitation	115 011 853	2 758 698	308 367	-	118 078 918	81 542 741	3 067 612	-	84 610 353	33 468 565
Petit matériel d'exploitation	7 842 885	80 226	-	-	7 923 111	3 721 100	331 669	-	4 052 769	3 870 342
Matériel de transport	1 644 060	246 865	-	-	1 890 925	803 920	126 356	-	930 276	960 649
Agencements, aménagements et installations	93 133 529	1 499 514	82 386	-	94 715 429	64 396 135	3 317 424	-	67 713 559	27 001 870
Equipements et matériel de bureau	1 952 959	151 311	-	-	2 104 270	1 667 906	30 430	-	1 698 336	405 934
Equipements et matériel informatique	6 311 176	161 062	27 908	-	6 500 146	5 274 643	191 595	-	5 466 238	1 033 908
Immobilisations en cours	443 133	673 974	(486 070)	-	631 037	-	-	-	-	631 037
Avances sur immobilisations en cours	197 622	-	-	-	197 622	-	-	-	-	197 622
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>238 849 235</b>	<b>5 614 378</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>244 463 613</b>	<b>164 898 160</b>	<b>7 114 339</b>	<b>-</b>	<b>172 012 499</b>	<b>72 451 114</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>										
Logiciels	915 114	-	-	-	915 114	741 440	27 025	-	768 465	146 649
Fonds de commerce	10 715 473	-	-	-	10 715 473	4 008 168	178 499	-	4 186 667	6 528 806
Avances sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>11 630 587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 630 587</b>	<b>4 749 608</b>	<b>205 524</b>	<b>-</b>	<b>4 955 132</b>	<b>6 675 455</b>
	<b>250 479 822</b>	<b>5 614 378</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>256 094 200</b>	<b>169 647 768</b>	<b>7 319 863</b>	<b>-</b>	<b>176 967 631</b>	<b>79 126 569</b>

## NOTE 5 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières nettes s'élèvent au 30 juin 2024 à 89 415 732 DT, contre 60 369 111 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Titres de participation	5.1	92 216 979	63 216 979	92 216 979
Dépôts et cautionnements		668 237	621 616	668 237
Créances rattachées à des participations		125	125	125
<b>TOTAL</b>		<b>92 885 341</b>	<b>63 838 720</b>	<b>92 885 341</b>
A déduire provision /dépréciation des titres	5.1	(3 469 609)	(3 469 609)	(3 469 609)
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES NETTES</b>		<b>89 415 732</b>	<b>60 369 111</b>	<b>89 415 732</b>

### 5.1. Titres de participation

Le portefeuille titre de la société, totalise une valeur brute de 92 216 979 DT au 30 juin 2024 contre une valeur brute de 63 216 979 DT au 30 juin 2023, et se détaille comme suit :

En DT	% dans le capital	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Société MONOGROS	99,94 %	21 987 300	987 300	21 987 300
Société ETTHIMAR		30 000	30 000	30 000
Société SORIEB		100	100	100
Société L'Immobilière Monoprix - SIM	43,01%	28 794 030	28 794 030	28 794 030
Sté FILAT.H.EL AYOUM		160 000	160 000	160 000
B.T.S		10 000	10 000	10 000
Sté DINDY		191 680	191 680	191 680
S.G.S TOUTA	99,96%	15 842 573	15 842 573	15 842 573
Sté MEDIAL		18 000	18 000	18 000
GEMO	50%	50 000	50 000	50 000
Sté SAHARA CONFORT (TSS)	99,99%	12 374 493	12 374 493	12 374 493
M.M.T	97,65%	8 430 000	430 000	8 430 000
SNMVT INTERNATIONAL	50,02%	250 100	250 100	250 100
UNITED MANAGMENT	7,70%	428 703	428 703	428 703
UNITED DECS	50%	3 000 000	3 000 000	3 000 000
STONE HEART	5,86%	650 000	650 000	650 000
<b>TOTAL</b>		<b>92 216 979</b>	<b>63 216 979</b>	<b>92 216 979</b>
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société ETHIMAR		(30 000)	(30 000)	(30 000)
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société MEDIAL		(18 000)	(18 000)	(18 000)
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société "SNMVT INTERNATIONAL"		(250 100)	(250 100)	(250 100)
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société "UNITED MANAGMENT"		(428 703)	(428 703)	(428 703)
A déduire provision pour dépréciation des actions de la société "UNITED DECS"		(2 742 806)	(2 742 806)	(2 742 806)
<b>VALEUR NETTE DES PARTICIPATIONS</b>		<b>88 747 370</b>	<b>59 747 370</b>	<b>88 747 370</b>

## NOTE 6 – AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les autres actifs non courants s'élèvent au 30 juin 2024 à 1 620 969 DT, contre 2 095 820 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Frais préliminaires bruts	14 307 940	13 614 308	14 002 792
Frais préliminaires en cours bruts	106 914	405 074	-
A déduire la résorption des frais préliminaires	(13 998 297)	(13 488 379)	(13 978 099)
Charges à répartir	8 632 257	8 076 402	8 279 832
A déduire la résorption des charges à répartir	(7 427 845)	(6 511 585)	(6 991 182)
<b>TOTAL</b>	<b>1 620 969</b>	<b>2 095 820</b>	<b>1 313 343</b>

Les mouvements intervenus au cours du 1er semestre 2024 s'analysent comme suit :

Autres actifs non courants	Au 31/12/2023	Investissement de l'exercice	Résorption de l'exercice	Au 30/06/2024
Frais préliminaires	14 002 792	305 148	-	14 307 940
Frais préliminaires en cours bruts	-	106 914	-	106 914
A déduire la résorption des frais préliminaires	(13 978 099)		(20 198)	(13 998 297)
Charges à répartir	8 279 832	352 425	-	8 632 257
A déduire la résorption des charges à répartir	(6 991 182)		(436 663)	(7 427 845)
<b>Total</b>	<b>1 313 343</b>	<b>764 674</b>	<b>-456 861</b>	<b>1 620 969</b>

## NOTE 7 – STOCKS

Les stocks nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 71 429 635 DT, contre 64 500 539 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Stocks de marchandises magasins	64 432 015	59 321 684	62 751 475
Stocks de marchandises dépôts	9 709 084	7 588 686	8 634 610
Stocks fournitures et consommables	198 731	235 128	189 685
Stocks emballages et étiquettes	153 756	414 769	194 944
A déduire provision pour dépréciation de stock	(3 063 951)	(3 059 728)	(3 038 950)
<b>TOTAL</b>	<b>71 429 635</b>	<b>64 500 539</b>	<b>68 731 764</b>

## NOTE 8 – CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les clients et comptes rattachés nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 7 553 749 DT, contre 7 881 123 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Clients, ventes à crédit	428 224	844 287	814 919
Créances sur participation fournisseurs	5 648 871	5 944 313	4 213 031
Clients, chèques impayés	1 025 381	901 172	910 939
Clients, effets à recevoir impayés	1 397	1 397	1 397
Autres clients	3 611 504	3 014 409	3 732 597
<b>TOTAL</b>	<b>10 715 377</b>	<b>10 705 578</b>	<b>9 672 883</b>
Provisions pour créances clients	(2 298 851)	(1 986 950)	(2 128 694)
Provisions sur chèques impayés	(861 380)	(836 108)	(842 181)
Provisions sur effets impayés	(1 397)	(1 397)	(1 397)
<b>TOTAL CLIENTS NETS</b>	<b>7 553 749</b>	<b>7 881 123</b>	<b>6 700 611</b>

## NOTE 9 – AUTRES ACTIFS COURANTS

Les autres actifs courants nets s'élèvent au 30 juin 2024 à 25 806 244 DT, contre 22 843 389 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

<b>En DT</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Personnel avances et acomptes	1 759 521	1 530 330	1 063 158
Etat, impôts et taxes, IS retenues à la source	193 386	2 192 033	390 998
Etat, impôts et taxes, AP&IS à reporter	7 839 069	410 947	6 505 213
Etat, impôts et taxes TVA à reporter	1 238 427	1 113 044	763 671
Etat, impôts et taxes TFP à reporter	121 336	72 172	-
Autres débiteurs	4 068 655	3 581 763	4 187 741
Autres produits à recevoir	3 519 481	3 776 559	-
Charges constatées d'avance	2 448 046	3 549 573	2 178 534
Compte d'attente	5 646 251	7 275 606	6 628 196
<b>TOTAL</b>	<b>26 834 172</b>	<b>23 502 027</b>	<b>21 717 511</b>
Provisions sur comptes débiteurs divers	(1 027 928)	(658 638)	(904 928)
<b>TOTAL DES AUTRES ACTIFS COURANTS NETS</b>	<b>25 806 244</b>	<b>22 843 389</b>	<b>20 812 583</b>

## **NOTE 10 – PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Les placements et autres actifs financiers s'élèvent au 30 juin 2024 à 305 450 DT, contre 213 588 DT au 30 juin 2023, et correspondent principalement aux prêts accordés au personnel.

<b>En DT</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Prêts au personnel	305 450	213 588	185 437
<b>TOTAL</b>	<b>305 450</b>	<b>213 588</b>	<b>185 437</b>

## **NOTE 11 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Les liquidités et équivalents de liquidités s'élèvent au 30 juin 2024 à 15 905 281 DT contre un solde de 56 728 832 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

<b>En DT</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Placements (SICAV)	32 581	21 602 516	32 581
Billets de trésorerie	3 500 000	22 500 000	3 500 000
Chèques à l'encaissement	266 013	85 998	150 909
Banques	6 648 338	10 251 266	8 026 126
Caisses	5 458 349	2 289 052	6 979 592
<b>TOTAL</b>	<b>15 905 281</b>	<b>56 728 832</b>	<b>18 689 208</b>

## NOTE 12 – CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres après résultat de la période s'élèvent au 30 juin 2024 à 85 384 102 DT contre un solde de 89 863 946 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Capital social	(a)	50 691 472	39 938 744	50 691 472
Capital souscrit - appelé, versé	(a)	-	10 752 728	-
Plus ou moins value sur cession des actions propres		47 006	47 006	47 006
Réserve légale	(b-c)	4 185 345	3 993 875	3 993 875
Autres capitaux propres- Réserve ordinaire		2 550 298	2 550 298	2 550 298
Réserve pour réinvestissement financier exonéré	(c)	11 282 000	11 282 000	11 282 000
Prime d'émission	(a)	18 817 274	18 817 274	18 817 274
Réserve pour fonds social		350 000	300 000	300 000
A déduire prêts au personnel /fonds social		(351 793)	329 669	(357 193)
A déduire débiteurs divers		(20 468)	31 521	28 610
A ajouter intérêts fonds social /fonds social		31 406	22 906	27 429
Disponibilités en banque /fonds social		(9 145)	(24 758)	1 154
Effets des modifications comptables	(b)	-	(3 143 015)	(5 954 166)
Résultats reportés	(b)	1 053 355	3 907 525	3 907 525
<b>Total des capitaux propres avant résultat de la période</b>		<b>88 626 750</b>	<b>88 146 435</b>	<b>85 335 284</b>
Résultat de l'exercice (1)		(3 242 648)	1 717 511	5 876 040
<b>Total des capitaux propres après résultat de la période</b>		<b>85 384 102</b>	<b>89 863 946</b>	<b>91 211 324</b>
Valeur nominale de l'action (A)		2	2	2
Nombre d'actions (2)		25 345 736	25 345 736	25 345 736
<b>Résultat par action (1) / (2)</b>		<b>(0,128)</b>	<b>0,068</b>	<b>0,232</b>

(a) L'Assemblée Générale Extraordinaire du 6 Avril 2010 a ramené la valeur nominale de l'action de 10 dinars à 2 dinars, et en conséquence le capital à cette date, est devenu représenté par 9 245 080 actions de 2 dinars de nominal.

Par ailleurs, quatre augmentations de capital ont été décidées par :

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 2 juin 2011, qui a augmenté le capital par incorporation des réserves et des résultats reportés à hauteur de 9 245 080 DT. Le capital après cette augmentation est de 27 735 240 DT représenté par 13 867 620 actions de valeur nominale de 2 DT chacune.

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 17 Mai 2012, qui a augmenté le capital par incorporation des réserves et des résultats reportés à hauteur de 5 547 048 DT. Le capital après cette deuxième augmentation est de 33 282 288 DT représenté par 16 641 144 actions de valeur nominale de 2 DT chacune.

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 29 Mai 2015, qui a augmenté le capital par incorporation des réserves et des résultats reportés à hauteur de 6 656 458 DT. Le capital après cette augmentation est de 39 938 746 DT représenté par 19 969 373 actions de valeur nominale de 2 DT chacune.

- L'assemblée Générale Extraordinaire du 31 Janvier 2023, qui a augmenté le capital en numéraire à hauteur de 10 752 728 DT. Le capital après cette augmentation est de 50 691 472 DT représenté par 25 345 736 actions de valeur nominale de 2 DT chacune. Cette augmentation a été réalisée par voie de création et d'émission de 5 376 364 actions nouvelles d'une valeur nominale de 2 DT chacune. Les nouvelles actions

sont émises au prix unitaire de 5,5 DT, soit avec une prime d'émission de 3,5 DT par action, libérées intégralement, soit une prime totale de 18.817.274 DT.

(b) L'Assemblée Générale Ordinaire du 12 juin 2024 a décidé d'affecter les résultats comme suit :

<b>Libellé</b>	<b>Montant</b>
Résultat de l'exercice 2023	5 876 040
Résultats reportés	3 907 525
Modifications comptables	(5 954 166)
<b>Résultat à affecter</b>	<b>3 829 399</b>
Réserve légale	(191 470)
<b>Résultat distribuable</b>	<b>3 637 929</b>
Réserve pour fonds social	(50 000)
Dividendes à distribuer	(2 534 574)
<b>Report à nouveau</b>	<b>1 053 355</b>

(c) Conformément aux dispositions de l'article 19 de la loi 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi des finances de l'année 2014, les réserves et autres éléments des capitaux propres qui ne seront pas concernés, lors de leurs distributions, par la retenue à la source applicable à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2015 se détaillent au 30 juin 2024 comme suit :

<b>En DT</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
- Réserve légale	3 328 229	3 328 229	3 328 229
- Réserve pour réinvestissement financier exonéré	9 102 000	9 102 000	9 102 000
<b>TOTAL</b>	<b>12 430 229</b>	<b>12 430 229</b>	<b>12 430 229</b>

**TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2024**

	Capital social	Réserve légale	Primes d'émission	Autres capitaux propres - Réserve ordinaire	Fond social	Réserve pour réinvestissement	Résultats reportés		Résultat net de l'exercice	Plus-value sur cession actions propres	Dividendes distribués	Total
							Modifications comptables	Résultats reportés				
<b>SOLDES AU 31 DECEMBRE 2023</b>	50 691 472	3 993 875	18 817 274	2 550 298	-	11 282 000	(5 954 166)	3 907 525	5 876 040	47 006	-	91 211 324
Affectation des modifications comptables par l'AGO du 12 juin 2024							5 954 166	(5 954 166)				-
Affectation du résultat de l'exercice 2023 par l'AGO du 12 juin 2024		191 470			50 000			3 099 996	(5 876 040)		2 534 574	-
Affectation au fonds social					(50 000)							(50 000)
Dividendes											(2 534 574)	(2 534 574)
Résultat de l'exercice 2024									(3 242 648)			(3 242 648)
<b>SOLDES AU 30 JUIN 2024</b>	50 691 472	4 185 345	18 817 274	2 550 298	-	11 282 000	-	1 053 355	(3 242 648)	47 006	-	85 384 102

## NOTE 13 – EMPRUNTS

Les emprunts s'élèvent au 30 juin 2024 à 27 724 701 DT, contre un solde de 32 308 831 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Crédit moyen terme BT	5 127 440	8 382 452	6 754 946
Crédit moyen terme ATTIJARI BANK	15 229 910	14 971 192	17 379 772
Emprunts bancaires BIAT	7 355 951	8 943 787	8 241 197
Dépôts et cautionnements reçus	11 400	11 400	11 400
<b>TOTAL</b>	<b>27 724 701</b>	<b>32 308 831</b>	<b>32 387 315</b>

Les crédits bancaires se détaillent comme suit :

Banques	Emprunts	Solde d'ouverture	Nouveaux emprunts	Reclassements	Durée	Solde à la clôture
Attijari	14 000 000	5 379 768		1 449 922	7 ans	3 929 846
Attijari	7 000 000	6 300 004		699 996	7 ans	5 600 008
Attijari	5 700 000	5 700 000		0	7 ans	5 700 000
BT	9 275 000	1 854 950		927 447	7 ans	927 504
BT	7 000 000	4 899 996		700 002	7 ans	4 199 992
BIAT	3 429 000	3 035 508		337 279	7 ans	2 698 230
BIAT	3 462 000	3 234 984		340 525	7 ans	2 894 459
BIAT	2 109 000	1 970 705		207 443	7 ans	1 763 262
<b>TOTAL</b>		<b>32 375 915</b>		<b>4 662 614</b>		<b>27 713 301</b>

## NOTE 14 – FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Les fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent au 30 juin 2024 à 104 495 446 DT, contre un solde de 103 552 652 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Fournisseurs locaux de marchandises	48 806 661	33 559 011	43 753 356
Fournisseurs étrangers de marchandises	(1 420)	-	-
Fournisseurs moyens généraux	4 403 579	1 093 891	5 254 915
Fournisseurs chèques en instance	1 549 707	2 861 639	1 308 257
Fournisseurs locaux, effets à payer	37 183 657	58 445 061	57 029 309
Fournisseurs Invest & moyens généraux, effets à payer	1 447 483	1 292 377	480 977
Fournisseurs locaux d'immobilisations	782 985	(465 263)	327 404
Fournisseurs étrangers d'immobilisations	(193 399)	(87 500)	(193 399)
Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie	14 714	67 099	45 786
Fournisseurs, factures non parvenues	25 173 271	18 763 203	8 553 299
Fournisseurs d'immobilisations, opérations d'importation	194 476	2 106 637	(48 830)
Fournisseurs, moyens généraux en cours	217 048	141 742	121 865
Fournisseurs locaux, remises et ristournes	(14 151 634)	(13 413 641)	(19 004 586)
Fournisseurs, emballages à rendre	(931 682)	(766 343)	(942 833)
<b>TOTAL</b>	<b>104 495 446</b>	<b>103 552 652</b>	<b>96 685 520</b>

## NOTE 15 – AUTRES PASSIFS COURANTS

Les autres passifs courants s'élèvent au 30 juin 2024 à 48 279 305 DT, contre un solde de 44 177 336 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Personnel	15.1	3 409 013	3 118 420	2 855 450
État, et collectivités locales	15.2	4 390 002	3 805 861	6 039 273
CNSS		3 433 541	3 010 521	3 942 898
Créditeurs divers		1 072 269	531 628	276 500
Assurance groupe		1 247 104	1 198 651	819 369
Charges à payer		20 146 260	24 805 403	12 921 587
Actionnaires, dividendes à payer		2 534 574	-	-
Produits constatés d'avance		409 379	339 463	297 019
Provision pour risque fournisseurs		1 828 697	1 773 433	1 810 187
Provision pour risque d'exploitation		6 506 511	5 367 410	5 757 211
Provision pour Indemnités de Départ à la Retraite		3 177 838	153 789	3 064 010
Compte d'attente		124 117	72 757	124 543
<b>TOTAL</b>		<b>48 279 305</b>	<b>44 177 336</b>	<b>37 908 047</b>

### 15.1. Personnel

En DT		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Rémunérations dues au personnel		101 044	101 049	19 338
Congés payés		3 071 403	2 917 232	2 502 068
Oppositions sur salaires		236 566	100 139	334 044
<b>TOTAL</b>		<b>3 409 013</b>	<b>3 118 420</b>	<b>2 855 450</b>

### 15.2. Etat et collectivités publiques

En DT		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Etat, impôts et taxes,		3 284 323	2 032 149	3 916 617
Etat, impôts et taxes, TVA à payer		364 410	1 097 225	625 099
Impôt sur les bénéfices		741 269	676 487	1 497 557
<b>TOTAL</b>		<b>4 390 002</b>	<b>3 805 861</b>	<b>6 039 273</b>

## NOTE 16 – CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Les concours bancaires et autres passifs financiers s'élèvent au 30 juin 2024 à 25 280 075 DT, contre un solde de 32 473 524 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT		30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Billets de trésorerie souscrits		-	1 000 000	-
Crédits bancaires BT, échéances à moins d'un an		3 255 011	3 255 028	3 255 012
Crédits bancaires BIAT, échéances à moins d'un an		1 587 837	56 213	758 803
Crédits bancaires ATTIJARI BANK, échéances à moins d'un an		5 473 376	7 304 639	7 044 077
Intérêts courus sur emprunts		139 355	195 037	184 492
Concours bancaires		14 824 496	20 662 607	17 246 142
<b>TOTAL</b>		<b>25 280 075</b>	<b>32 473 524</b>	<b>28 488 526</b>

## NOTE 17 – REVENUS

Le chiffre d'affaires réalisé au titre du premier semestre de l'exercice 2024 s'élève à 339 369 054 DT, contre 311 070 177 DT au titre du premier semestre de 2023, enregistrant une augmentation de 28 298 877 DT (Soit 9,10%), et se détaille ainsi :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Ventes marchandises non soumises à la TVA	216 148 457	199 919 829	423 589 894
Ventes marchandises soumises à la TVA au taux de 7%	831 562	850 974	1 962 762
Ventes marchandises soumises à la TVA au taux de 13%	-	14	14
Ventes marchandises soumises à la TVA au taux de 19%	122 319 050	110 117 177	258 271 431
Réductions accordées sur fidélités	69 985	182 183	257 058
<b>TOTAL</b>	<b>339 369 054</b>	<b>311 070 177</b>	<b>684 081 159</b>

## NOTE 18 – AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation s'élèvent au 30 juin 2024 à 6 672 567 DT, contre un solde de 6 714 536 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Produits des activités connexes	6 570 043	6 612 272 (*)	12 842 680
Ventes déchets valorisables	102 524	102 264	225 902
<b>TOTAL</b>	<b>6 672 567</b>	<b>6 714 536</b>	<b>13 068 582</b>

(\*) Chiffres retraités pour des besoins de comparabilité.

## NOTE 19 – ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMEES

Les achats de marchandises consommées s'élèvent au 30 juin 2024 à 278 718 368 DT, contre un solde de 254 009 993 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Achats de marchandises	281 473 383	255 683 276	561 630 437
Variation de stocks de marchandises	(2 755 015)	(1 673 283)	(6 148 997)
<b>TOTAL</b>	<b>278 718 368</b>	<b>254 009 993</b>	<b>555 481 440</b>

La Marge commerciale au titre du premier semestre de l'exercice 2024 a augmenté de 3 590 502 DT (ou 6,29 %) par rapport à celle du premier semestre de l'exercice précédent, passant de 57 060 184 DT à 60 650 686 DT.

Le taux de marge du premier semestre de l'exercice 2024 s'élève à 17,87 %, contre 18,34 % au titre du premier semestre de l'exercice précédent.

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
<b>Revenus</b>	<b>339 369 054</b>	<b>311 070 177</b>	<b>684 081 159</b>
Variation de stocks de marchandises	2 755 015	1 673 283	6 148 997
Achats de marchandises	281 473 383	255 683 276	561 630 437
<b>Achats des marchandises consommées</b>	<b>278 718 368</b>	<b>254 009 993</b>	<b>555 481 440</b>
Marge	60 650 686	57 060 184	128 599 719
<b>Taux de marge</b>	<b>17,87%</b>	<b>18,34%</b>	<b>18,80%</b>

## NOTE 20 – ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMÉS

Les achats d'approvisionnement consommés totalisent un montant de 7 026 202 DT au titre du premier semestre de 2024, contre 6 840 770 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Achats non stockés d'approvisionnement consommés	6 711 821	6 378 549	13 865 003
Achats stockés - Autres approvisionnements	464 290	486 096	1 069 533
Variation de stocks d'approvisionnement	(149 909)	(23 876)	375 164
<b>TOTAL</b>	<b>7 026 202</b>	<b>6 840 770</b>	<b>15 309 700</b>

## NOTE 21 – CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel totalisent un montant de 33 016 562 DT au titre du premier semestre de 2024, contre 31 114 090 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Personnel – Salaires	27 032 690	25 701 289	50 781 215
Congés payés	496 458	893 985	523 194
Dotation aux provisions pour IDR	113 828	-	252 859
Cotisations de sécurité sociale sur salaires	4 726 086	4 076 079	9 302 379
Bons de restauration	647 500	442 737	990 162
<b>TOTAL</b>	<b>33 016 562</b>	<b>31 114 090</b>	<b>61 849 809</b>

## NOTE 22 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Les dotations aux amortissements et provisions totalisent un montant de 8 881 892 DT au titre du premier semestre de 2024, contre 8 893 081 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dotations des immobilisations incorporelles	205 524	193 036	410 272
Dotations des immobilisations corporelles	7 114 339	7 055 729	14 459 848
Résorptions des frais préliminaires	20 198	596 440	1 086 160
Résorptions des charges à répartir	436 663	428 615	908 211
Dotations /provisions pour risques fournisseurs	1 625 971	1 570 706	1 607 461
Dotations /provisions pour risque d'exploitation	749 300	752 906	1 242 707
Dotations /provisions pour créances douteuses	1 404 961	1 245 129	1 386 873
Dotations /provisions pour chèques impayés	21 000	49 998	59 701
Dotations /provisions pour dépréciations des stocks	25 002	25 002	3 038 950
Dotations /provisions débiteurs divers	123 000	-	246 290
Reprises /provisions pour dépréciations des stocks	-	-	(3 034 726)
Reprises /provisions /risque fournisseurs	(1 607 461)	(1 418 903)	(1 418 903)
Reprises /provisions /risque d'exploitation	-	(385 417)	(485 417)
Reprises/ provisions pour chèques impayés	(1 801)	(475)	(4 107) (*)
Reprises /provisions pour dépréciations des clients promotion	(1 234 804)	(1 219 686)	(1 219 686)
<b>TOTAL</b>	<b>8 881 892</b>	<b>8 893 081</b>	<b>18 283 634</b>

(\*) Chiffres retraités pour des besoins de comparabilité.

## NOTE 23 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitations s'élèvent à 22 305 960 DT au 30 juin 2024, contre 20 130 163 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Locations et charges locatives	9 522 595	9 103 332	18 433 794
Entretien et réparation	2 157 973	1 830 706	3 253 527
Primes d'assurance	289 542	294 596	589 200
Sous-traitance main d'oeuvre	2 868 035	2 168 425	4 652 800
Autres services extérieurs	18 000	19 336	45 552
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2 414 232	2 390 740 (*)	4 651 017
Frais de publicité et publication	1 529 667	1 467 032	3 034 822
Frais de transport sur ventes ou sur achats	54 376	11 421	57 875
Voyages, déplacements et missions	845 438	885 598	1 619 816
Frais postaux et télécommunication	384 673	251 084	830 776
Frais bancaires	450 251	436 202	889 265
Etat, Impôts et taxes	1 695 106	1 107 239	2 106 790
Autres charges ordinaires	76 072	164 452	257 141
<b>TOTAL</b>	<b>22 305 960</b>	<b>20 130 163</b>	<b>40 422 375</b>

(\*) Chiffres retraités pour des besoins de comparabilité.

## NOTE 24 – CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières nettes s'élèvent à 2 137 104 DT au 30 juin 2024, contre 2 513 957 DT au 30 juin 2023, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Intérêts sur emprunts bancaires BT	439 353	611 716	1 135 176
Intérêts sur emprunts bancaires BIAT	424 052	417 036	838 468
Intérêts sur emprunt bancaire Attijari Bank	1 050 736	1 105 622	2 230 695
Intérêts sur comptes courants bancaires	216 768	326 174	367 809
Intérêts sur billets de trésorerie	-	52 134	58 338
Gains de change	(930)	-	(185)
Escomptes accordés	7 125	1 275	1 275
<b>TOTAL</b>	<b>2 137 104</b>	<b>2 513 957</b>	<b>4 631 576</b>

## NOTE 25 – PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers totalisent un montant de 3 579 589 DT au titre du premier semestre de 2024, contre 4 145 384 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Revenus des titres de participation	3 431 687	3 492 661	3 492 661
Produits financiers sur comptes courants bancaires	33 884	74 754	659 413
Autres produits financiers	116	254	362
Revenus des placements et billets de trésorerie	113 902	577 715	1 051 580
Plus-values sur actions SICAV	-	-	9 644
<b>TOTAL</b>	<b>3 579 589</b>	<b>4 145 384</b>	<b>5 213 660</b>

## NOTE 26 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

Les autres gains ordinaires totalisent un montant de 50 809 DT au titre du premier semestre de 2024, contre 4 552 167 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Plus-value de cession des immobilisations	-	4 500 000 (*)	4 500 000
Autres gains ordinaires	50 809	52 167 (*)	126 099
<b>TOTAL</b>	<b>50 809</b>	<b>4 552 167</b>	<b>4 626 099</b>

(\*) Chiffres retraités pour des besoins de comparabilité.

## NOTE 27 – AUTRES PERTES ORDINAIRES

Les autres pertes ordinaires totalisent un montant de 87 110 DT au titre du premier semestre de 2024, contre 579 087 DT au titre de la même période de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Perte fiscale	-	-	2 613 198
Différences de caisse	12 892	-	36 807
Autres pertes ordinaires	74 218	579 087	780 273
<b>TOTAL</b>	<b>87 110</b>	<b>579 087</b>	<b>3 430 278</b>

## NOTE 28 – IMPOT SUR LES SOCIETES

L'impôt sur les sociétés au titre du premier semestre de 2024 s'élève à 741 269 dinars, contre 676 488 dinars au titre de la même période de l'exercice précédent, et a été calculé ainsi :

En DT	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Minimum d'impôt sur les sociétés (0,2%CA)	741 269	676 488	1 497 557
<b>TOTAL</b>	<b>741 269</b>	<b>676 488</b>	<b>1 497 557</b>

## **NOTE 29 – ETAT DES FLUX DE TRESORERIE**

<b>En DT</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2023</b>
Placements (SICAV)	32 581	21 602 516	32 581
Billets de trésorerie	3 500 000	22 500 000	3 500 000
Chèques à l'encaissement	266 013	85 998	150 909
Banques	6 648 338	10 251 266	8 026 126
Caisses	5 458 349	2 289 052	6 979 592
Concours bancaires	(14 824 496)	(20 662 606)	(17 246 142)
<b>TOTAL</b>	<b>1 080 785</b>	<b>36 066 226</b>	<b>1 443 066</b>

## **NOTE 30 – ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Les engagements hors bilan au 30 Juin 2024 correspondent à ce qui suit :

- Engagement donné en faveur d'Attijari Banque à titre de nantissement de fonds de commerce en couverture des crédits d'investissement obtenus par la société SNMVT à concurrence de 46 700 000 DT.
- Engagements donnés en faveur de la société Monogros à titre de cautions solidaires en couverture de différents crédits obtenus par cette dernière pour des montants contractuels totalisant 12 400 000 DT.

## **NOTE 31 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE**

Aucun évènement significatif n'est survenu après la date de clôture des états financiers intermédiaires du 30 juin 2024.

Messieurs les actionnaires de la Société  
Nouvelle Maison de la Ville de Tunis  
« S.N.M.V.T-MONOPRIX »  
1, rue LARBI ZARROUK  
2014 MEGRINE

**RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**  
**ARRETES AU 30 JUIN 2024**

**Mesdames, Messieurs les actionnaires,  
de la Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis  
« S.N.M.V.T – MONOPRIX »**

***Introduction***

En application des dispositions de la loi N° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « S.N.M.V.T - MONOPRIX » comprenant le bilan établi au 30 juin 2024, l'état de résultat ainsi que l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois allant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024 et des notes comprenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan de 291 163 629 DT et des capitaux propres s'élevant à 85 384 102 DT y compris le résultat net déficitaire de la période pour 3 242 648 DT.

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie. Il nous appartient d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

### *Étendue de l'examen limité*

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Cet examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. Son étendue est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

### *Conclusion*

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « S.N.M.V.T - MONOPRIX » arrêtée au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

**Tunis, le 02 Septembre 2024**

### **Les commissaires aux comptes**

**F.M.B.Z KPMG Tunisie**  
**M. Mohamed Imed LOUKIL**

**FINOR**  
**M. Walid BEN SALAH**