

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 2020 accompagné de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Anis EL KEBIR (Audit Conseil & Organisation) & Mme Kalthoum BOUGUERRA (F.M.B.Z KPMG Tunisie).

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

(Arrondi au dinar tunisien)

| | | <i>au 30 juin</i> | | <i>au 31</i> |
|--|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <u>ACTIFS</u> | NOTES | 2 020 | 2 019 | décembre |
| <u>ACTIFS NON COURANTS</u> | | | | 2 019 |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 3 | 4 279 174 | 4 219 577 | 4 279 174 |
| Amortissements | | (3 941 136) | (3 768 873) | (3 862 122) |
| | | 338 038 | 450 704 | 417 052 |
| Immobilisations corporelles | 4 | 207 131 437 | 193 719 134 | 204 340 063 |
| Amortissements | | (116 717 130) | (104 031 201) | (110 514 185) |
| | | 90 414 307 | 89 687 933 | 93 825 878 |
| Immobilisations financières | 5 | 63 802 301 | 63 724 905 | 63 802 301 |
| Provisions | | (2 784 165) | (2 812 461) | (2 784 165) |
| | | 61 018 136 | 60 912 444 | 61 018 136 |
| Total des actifs immobilisés | | 151 770 481 | 151 051 081 | 155 261 066 |
| Autres actifs non courants | 6 | 4 904 562 | 4 824 596 | 4 376 493 |
| TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS | | 156 675 043 | 155 875 677 | 159 637 559 |
| <u>ACTIFS COURANTS</u> | | | | |
| Valeurs d'exploitation | 7 | 68 037 851 | 75 087 111 | 72 181 586 |
| Provisions | | (3 978 657) | (3 258 235) | (3 828 657) |
| | | 64 059 194 | 71 828 876 | 68 352 929 |
| Clients | 8 | 9 017 536 | 9 226 714 | 8 516 052 |
| Provisions | | (2 835 886) | (2 671 303) | (2 651 268) |
| | | 6 181 650 | 6 555 411 | 5 864 784 |
| Autres actifs courants | 9 | 17 735 739 | 15 760 307 | 11 895 445 |
| Provisions | | (658 638) | (658 638) | (658 638) |
| | | 17 077 101 | 15 101 669 | 11 236 807 |
| Placements et autres actifs financiers | 10 | 93 259 | 122 741 | 97 541 |
| Liquidités et équivalents de liquidité | 11 | 15 786 119 | 11 294 165 | 16 275 888 |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | 103 197 323 | 104 902 862 | 101 827 949 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 259 872 366 | 260 778 539 | 261 465 508 |

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

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

BILAN

(Arrondi au dinar tunisien)

| | | <i>au 30 juin</i> | | <i>au 31</i> <i>décembre</i> |
|--|-----------|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| | NOTES | 2 020 | 2 019 | 2 019 |
| <u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u> | | | | |
| <u>CAPITAUX PROPRES</u> | | | | |
| Capital social | | 39 938 746 | 39 938 746 | 39 938 746 |
| Autres capitaux propres | | 14 730 164 | 14 730 164 | 14 730 164 |
| Résultats reportés | | 5 566 031 | 6 291 220 | 6 291 220 |
| Total capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 60 234 941 | 60 960 130 | 60 960 130 |
| Résultat de l'exercice | | (818 265) | (2 183 586) | (725 189) |
| Total des capitaux propres avant affectation | 12 | 59 416 676 | 58 776 544 | 60 234 941 |
| <u>PASSIFS</u> | | | | |
| <u>PASSIFS NON COURANTS</u> | | | | |
| Emprunts bancaires | 13 | 42 693 623 | 35 984 697 | 45 107 979 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | | 42 693 623 | 35 984 697 | 45 107 979 |
| <u>PASSIFS COURANTS</u> | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 14 | 76 751 249 | 87 659 794 | 96 784 383 |
| Autres passifs courants | 15 | 42 990 677 | 36 660 117 | 32 785 892 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 16 | 38 020 141 | 41 697 387 | 26 552 313 |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | 157 762 067 | 166 017 298 | 156 122 588 |
| TOTAL DES PASSIFS | | 200 455 690 | 202 001 995 | 201 230 567 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | | 259 872 366 | 260 778 539 | 261 465 508 |

SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS

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

ETAT DE RESULTAT

(Arrondi au dinar tunisien)

| | | <i>au 30 juin</i> | | <i>au 31</i> |
|---|-------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | NOTES | 2 020 | 2 019 | <i>décembre</i> |
| | | | | 2 019 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Revenus | 17 | 301 526 988 | 294 932 922 | 630 927 736 |
| Autres revenus d'exploitation | 18 | 5 581 675 | 5 633 198 | 11 929 845 |
| | | <u>307 108 663</u> | <u>300 566 120</u> | <u>642 857 581</u> |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Achats des marchandises consommés | 19 | (247 461 417) | (244 585 348) | (519 091 645) |
| Achats d'approvisionnement consommés | 20 | (7 294 542) | (7 171 294) | (16 563 545) |
| Charges de personnel | 21 | (26 828 346) | (26 246 480) | (53 747 325) |
| Dotations aux amortissements & provisions | 22 | (7 972 279) | (5 691 090) | (13 129 191) |
| Autres charges d'exploitation | 23 | (17 382 030) | (17 489 431) | (36 157 951) |
| | | <u>(306 938 614)</u> | <u>(301 183 643)</u> | <u>(638 689 657)</u> |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| | | <u>170 049</u> | <u>(617 523)</u> | <u>4 167 924</u> |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | | |
| Charges financières | 24 | (2 772 594) | (3 115 705) | (6 004 168) |
| Produits financiers | 25 | 2 835 514 | 2 492 359 | 2 569 348 |
| Autres gains ordinaires | 26 | 24 622 | 56 012 | 507 832 |
| Autres pertes ordinaires | 27 | (438 714) | (372 258) | (622 258) |
| | | <u>(181 123)</u> | <u>(1 557 115)</u> | <u>618 678</u> |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOTS | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 29 | (637 042) | (626 371) | (1 338 109) |
| | | <u>(818 165)</u> | <u>(2 183 486)</u> | <u>(719 431)</u> |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS | | | | |
| Autres pertes extraordinaires (cont Soc. de Solidarité) | | (100) | (100) | (5 758) |
| | | <u>(818 265)</u> | <u>(2 183 586)</u> | <u>(725 189)</u> |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | | | |

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)

(Arrondi au dinar tunisien)

au 30 juin

2 020 2 019 2 019

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Encaissements reçus des clients | 315 562 770 | 310 919 980 | 664 651 551 |
| Encaissements reçus des autres débiteurs | | | |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | (318 193 630) | (278 892 743) | (615 510 424) |
| Intérêts payés | (1 252 216) | (2 172 398) | (5 526 375) |
| Intérêts reçus | 65 342 | 26 172 | 82 759 |
| Impôts sur les bénéfices payés | (4 643) | (31 467) | (31 467) |
| Autres flux liés à l'exploitation | (356 218) | (418 767) | |

| | | | |
|---|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION | <u>(4 178 595)</u> | <u>29 430 777</u> | <u>43 666 044</u> |
|---|---------------------------|--------------------------|--------------------------|

| | | | |
|---|-------------|--------------|--------------|
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | (3 854 288) | (14 132 289) | (22 487 753) |
|---|-------------|--------------|--------------|

| | | | |
|--|--|--|-----------|
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immob financières | | | |
| Encaissement provenant/cession d'immob financières | | | 3 778 500 |
| Encaissement des dividendes | | | 1 785 902 |

| | | | |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVES. | <u>(3 854 288)</u> | <u>(14 132 289)</u> | <u>(16 923 351)</u> |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------|

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT

| | | | |
|--|-------------|-------------|--------------|
| Distribution des dividendes | (19 200) | (14 400) | (26 400) |
| Encaissement provenant des emprunts | | | 14 000 000 |
| Décaissement provenant des rembourse/emprunts | (1 944 119) | (5 909 494) | (13 056 327) |
| Encaissement & Décaissement provenant des rachat/achat des billets de trésorerie | (3 000 000) | | 2 500 000 |

| | | | |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES FINANC. | <u>(4 963 319)</u> | <u>(5 923 894)</u> | <u>3 417 273</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|-------------------------|

| | | | |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| VARIATION DE TRESORERIE | <u>(12 996 202)</u> | <u>9 374 594</u> | <u>30 159 966</u> |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------|

| | | | |
|--|-----------------------|--------------|--------------|
| Trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 8 038 407 | (22 121 559) | (22 121 559) |
| Trésorerie à la clôture de la période | 28 (4 957 795) | (12 746 965) | 8 038 407 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETES AU 30 JUIN 2020

(Les montants sont arrondis au dinar tunisien)

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 39 938 746 dinars tunisiens divisés en 19 969 373 actions de 2 dinars chacune, 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 trois 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 ramené le capital social de 18 490 160 dinars à 27 735 240 dinars, puis de 27 735 240 dinars à 33 282 288 dinars et puis de 33 282 288 dinars à 39 938 746 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 est partiellement assujettie.

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 de la société figurent à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition, hors taxes récupérables et sont amorties linéairement selon les durées suivantes :

| Immobilisations incorporelles : | Jusqu'au 31/12/2018 | A partir du 1/1/2019 |
|--|----------------------------|-----------------------------|
|--|----------------------------|-----------------------------|

| | | |
|-------------------------|----------------|------------|
| Logiciels informatiques | 3 ans | 5 ans |
| Fonds de commerce | De 10 à 20 ans | 10 à 20ans |

| Immobilisations corporelles : | Jusqu'au 31/12/2018 | A partir du 1/1/2019 |
|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|

| | | |
|--|------------------------|------------------------|
| Constructions | 20 ans | 30 ans |
| Installations générales, agencement et aménagement des constructions | 10 ans | 12 ans |
| Installations et Matériel d'exploitation | 10 ans | 12 ans |
| Outillages d'exploitation (valeur \leq 500 DT) | 1 ^{ère} année | 1 ^{ère} année |
| 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 banque 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 inscrits 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^{er} 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.

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.

2.11. Faits marquants de la période

La survenance de la pandémie liée au COVID-19 au cours du premier trimestre 2020 a bouleversé tous les opérateurs économiques. Ses répercussions potentielles demeurent incertaines notamment sur les conditions économiques, les entreprises et les consommateurs. Dans ce contexte de crise sanitaire liée au COVID- 19 , la société s'est mobilisée pour faire face à cette situation inédite et a réussi à assurer l'approvisionnement de ses clients. Elle a pu maintenir ainsi un niveau d'activité similaire à l'exercice précédent mais l'ampleur des répercussions de la crise sanitaire sur la rentabilité future de la société n'est pas claire.

| 3. Immobilisations incorporelles | <i>Au</i> 30/06/2020 | <i>Au</i> 30/06/2019 | <i>Au</i> 31/12/2019 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Logiciels informatiques | 692 978 | 633 381 | 692 978 |
| Fonds de commerce | 3 586 196 | 3 586 196 | 3 586 196 |
| Avance sur immob en cours | | | |
| | 4 279 174 | 4 219 577 | 4 279 174 |
| 4. Immobilisations corporelles | <i>Au</i> 30/06/2020 | <i>Au</i> 30/06/2019 | <i>Au</i> 31/12/2019 |
| Terrain | 3 794 059 | 3 794 059 | 3 794 059 |
| Constructions | 7 848 405 | 7 848 405 | 7 848 405 |
| Agencements des constructions | 20 950 888 | 17 442 788 | 20 389 403 |
| Installations et matériel d'exploitation | 103 406 461 | 98 498 610 | 102 495 007 |
| Petit matériel d'exploitation | 6 551 766 | 5 097 384 | 6 080 862 |
| Matériel de transport | 37 734 | 37 734 | 37 734 |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | 59 360 803 | 54 990 235 | 58 542 877 |
| Equipements de bureau | 927 739 | 910 014 | 919 307 |
| Matériel informatique | 2 781 923 | 2 752 839 | 2 760 750 |
| Immobilisations en cours | 1 262 037 | 2 116 324 | 1 262 037 |
| Avances sur immobilisations en cours | 209 622 | 230 742 | 209 622 |
| | 207 131 437 | 193 719 134 | 204 340 063 |

4.1 Tableau des mouvements des immobilisations

Le tableau de la page suivante détaille les mouvements des immobilisations de l'exercice:

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

| DESIGNATION | Valeur au 31/12/2019 | Acquisition 2020 | Régularisation 2020 | Valeur au 30/06/2020 | Amortissement cumulé 1/1/20 | Dotation de 2020 | Amortissement cumulé 2020 | Valeurs nettes au 30/06/2020 |
|--|-------------------------|------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------|---------------------------------|
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | |
| Terrains | 3 794 059 | 0 | | 3 794 059 | - | - | - | 3 794 059 |
| Constructions | 7 848 405 | 0 | | 7 848 405 | 7 433 674 | 33 349 | 7 467 023 | 381 382 |
| Installations, agencements constructions | 20 389 403 | 561 485 | | 20 950 888 | 5 258 861 | 795 477 | 6 054 338 | 14 896 550 |
| Installations et Matériel d'exploitation | 102 495 007 | 911 454 | | 103 406 461 | 63 294 526 | 2 863 373 | 66 157 899 | 37 248 562 |
| Petit matériel d'exploitation | 6 080 862 | 470 904 | | 6 551 766 | 1 893 921 | 312 521 | 2 206 442 | 4 345 324 |
| Matériel de transport | 37 734 | 0 | | 37 734 | 35 722 | 293 | 36 015 | 1 719 |
| Agencement, aménagements et installatic | 58 542 877 | 817 926 | | 59 360 803 | 29 247 029 | 2 145 838 | 31 392 867 | 27 967 936 |
| Equipement et matériel de bureau | 919 307 | 8 432 | | 927 739 | 690 215 | 21 925 | 712 140 | 215 599 |
| Equipement et matériel informatique | 2 760 750 | 21 173 | | 2 781 923 | 2 660 237 | 30 168 | 2 690 405 | 91 518 |
| Immobilisations en cours | 1 262 037 | 0 | | 1 262 037 | | - | | 1 262 037 |
| Avances sur immobilisations en cours | 209 622 | 0 | | 209 622 | - | - | - | 209 622 |
| TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 204 340 063 | 2 791 374 | -0 | 207 131 437 | 110 514 185 | 6 202 944 | 116 717 129 | 90 414 308 |
| Logiciels | 692 978 | 0 | | 692 978 | 592 888 | 22 455 | 615 343 | 77 635 |
| Fonds de commerce | 3 586 196 | 0 | | 3 586 196 | 3 269 234 | 56 559 | 3 325 793 | 260 403 |
| | 4 279 174 | 0 | 0 | 4 279 174 | 3 862 122 | 79 014 | 3 941 136 | 338 038 |
| Total dotation aux amortissements | | | | | | 6 281 958 | | |

| 5. Immobilisations Financières | | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Titres de participation | 5.1 | 63 216 980 | 63 216 980 | 63 216 980 |
| Prêts à plus d'un an | | | | |
| Dépôts et cautionnements | | 585 196 | 507 800 | 585 196 |
| Créances rattachées à des participations | | 125 | 125 | 125 |
| Avance sur acquisition des titres | | | | - |
| | | 63 802 301 | 63 724 905 | 63 802 301 |
| A déduire provision /dépréciation des titres | 5.1 | (2 784 165) | (2 812 461) | (2 784 165) |
| | | 61 018 136 | 60 912 444 | 61 018 136 |

5.1. Titres de participation

Le portefeuille titre de la société, totalise une valeur nette de 63 216 980 dinars au 30 juin 2020 et au 30 juin 2019. La ventilation de cette participation, par société, se présente comme suit :

| Participations | % dans le capital | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Société MONOGROS | 98,73% | 987 300 | 987 300 | 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 | 100% | 12 374 494 | 12 374 494 | 12 374 494 |
| M.M.T | 68,25% | 430 000 | 430 000 | 430 000 |
| SNMVT INTERNATIONAL | 50,02% | 250 100 | 250 100 | 250 100 |
| UNITED MANAGMENT | 7,70% | 428 703 | 428 703 | 428 703 |
| UNITED DECS | 50,00% | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 |
| STONE HEART. SARL | 5,86% | 650 000 | 650 000 | 650 000 |
| | | 63 216 980 | 63 216 980 | 63 216 980 |
| 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" | | (2 057 362) | (2 085 658) | (2 057 362) |
| | | (2 784 165) | (2 812 461) | (2 784 165) |
| Valeur nette des participations | | 60 432 815 | 60 404 519 | 60 432 815 |

Les sociétés MONOGROS, SIM, SGS-TOUTA, MMT, TSS SAHARA CONFORT, STONE HEART SARL sont contrôlées par la S.N.M.V.T – MONOPRIX.

| | <i>Au</i> 30/06/2020 | <i>Au</i> 30/06/2019 | <i>Au</i> 31/12/2019 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 6. Autres actifs non courants | | | |
| Frais préliminaires bruts | 11 721 655 | 10 970 253 | 11 071 854 |
| Frais préliminaires en cours bruts | 1 408 314 | 1 391 621 | 1 385 284 |
| (-) la résorption cumulée des frais préliminaires | (10 582 134) | (9 886 685) | (10 301 816) |
| Charges à répartir brutes | 5 382 094 | 3 860 444 | 4 412 374 |
| (-) la résorption cumulée des charges à répartir | (3 025 367) | (1 511 037) | (2 191 203) |
| | 4 904 562 | 4 824 596 | 4 376 493 |
| 7. Stocks | | | |
| Stocks de marchandises magasins | 59 066 101 | 68 161 369 | 66 613 342 |
| Stocks de marchandises dépôt | 8 649 749 | 6 426 941 | 5 204 535 |
| Stocks emballages et étiquettes | 322 001 | 498 801 | 363 709 |
| | 68 037 851 | 75 087 111 | 72 181 586 |
| A déduire provision pour dépréciation de stock | (3 978 657) | (3 258 235) | (3 828 657) |
| | 64 059 194 | 71 828 876 | 68 352 929 |
| 8. Clients et comptes rattachés | | | |
| Clients, ventes à crédit | 367 310 | 47 708 | 494 051 |
| Créances sur participation fournisseurs 8.1 | 5 231 968 | 5 996 179 | 4 779 154 |
| Clients, chèques impayés | 770 259 | 680 205 | 720 212 |
| Clients, effets à recevoir impayés | 1 397 | 1 397 | 1 397 |
| Autres clients, | 2 646 602 | 2 501 225 | 2 521 238 |
| | 9 017 536 | 9 226 714 | 8 516 052 |
| Provisions pour créances clients | (2 190 668) | (2 076 108) | (2 034 675) |
| Provisions sur chèques impayés | (643 821) | (593 798) | (615 196) |
| Provisions sur effets impayés | (1 397) | (1 397) | (1 397) |
| | (2 835 886) | (2 671 303) | (2 651 268) |
| | 6 181 650 | 6 555 411 | 5 864 784 |

8.1 Les créances sur participations fournisseurs correspondent à des facturations faites par la société aux fournisseurs en contre partie des essentiellement des factures de promotion, de référencement des nouveaux produits, référencement des nouveaux magasins, publication aux catalogues, location de têtes de gondole.

| | <i>Au</i> 30/06/2020 | <i>Au</i> 30/06/2019 | <i>Au</i> 31/12/2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 9. Autres actifs courants | | | |
| Personnel avances et acomptes | 961 957 | 328 307 | 719 775 |
| Etat, impôts et taxes, IS retenues à la source | 193 934 | 46 565 | 38 331 |
| Etat, impôts et taxes, AP&IS à reporter | 629 213 | 1 717 130 | 1 938 516 |
| Etat, impôts et taxes TVA à reporter | 540 373 | 582 015 | 724 746 |
| Etat, impôts et taxes TFP à reporter | 111 863 | 120 696 | |
| Autres débiteurs | 4 177 463 | 3 427 962 | 2 933 044 |
| Produits à recevoir, dividendes | 2 754 232 | 2 454 103 | |
| Autres produits à recevoir | 1 395 588 | 518 116 | 757 037 |
| Charges constatées d'avance | 2 143 757 | 3 096 730 | 1 976 213 |
| Compte d'attente | 4 827 359 | 3 468 683 | 2 807 783 |
| | 17 735 739 | 15 760 307 | 11 895 445 |
| Provisions sur comptes débiteurs divers | (658 638) | (658 638) | (658 638) |
| | 17 077 101 | 15 101 669 | 11 236 807 |
| | <i>Au</i> 30/06/2020 | <i>Au</i> 30/06/2019 | <i>Au</i> 31/12/2019 |
| 10. Placements et autres actifs financiers | | | |
| Prêts au personnel | 93 259 | 122 741 | 97 541 |
| | 93 259 | 122 741 | 97 541 |
| | <i>Au</i> 30/06/2020 | <i>Au</i> 30/06/2019 | <i>Au</i> 31/12/2019 |
| 11. Liquidités et équivalents de liquidités | | | |
| Placements | 32 581 | 32 581 | 32 581 |
| Placements (billets de trésorerie) | - | - | |
| Chèques à l'encaissement | 63 095 | 201 305 | 98 224 |
| Banques&CCP | 13 830 109 | 7 110 670 | 12 226 443 |
| Caisses | 1 860 334 | 3 949 609 | 3 918 640 |
| | 15 786 119 | 11 294 165 | 16 275 888 |

| <i>12. Capitaux propres</i> | | <i>Au</i> <i>30/06/2020</i> | <i>Au</i> <i>30/06/2019</i> | <i>Au</i> <i>31/12/2019</i> |
|--|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Capital social | (a) | 39 938 746 | 39 938 746 | 39 938 746 |
| Plus ou moins values sur cession actions propres | | 47 006 | 47 006 | 47 006 |
| | (b) | 47 006 | 47 006 | 47 006 |
| Réserve légale | | 3 993 875 | 3 993 875 | 3 993 875 |
| Réserve pour réinvestissement financier exonéré | (c) | 11 282 000 | 11 282 000 | 11 282 000 |
| Autres capitaux propres- Réserve ordinaire | (c) | 2 550 298 | 2 550 298 | 2 550 298 |
| Autres capitaux propres- effet de modification comptable | (d) | (3 143 015) | (3 143 015) | (3 143 015) |
| | (e) | 14 683 158 | 14 683 158 | 14 683 158 |
| Réserve pour fonds social | | 300 000 | 300 000 | 300 000 |
| A déduire prêt au personnel /fonds social | | (272 849) | (255 049) | (249 457) |
| A ajouter remboursement prêt au personnel /fonds social | | | | |
| A ajouter intérêts fonds social /fonds social | | 5 188 | 1 738 | 3 891 |
| A déduire Débiteur créditeur divers | | (6 046) | (34 439) | (37 810) |
| A déduire dons au personnel /fonds social | | (11 539) | (11 539) | (11 539) |
| Disponibilités en banque /fonds social | | (14 754) | (711) | (5 085) |
| | | 0 | 0 | 0 |
| Résultats reportés | | 5 566 031 | 6 291 220 | 6 291 220 |
| | (f) | 5 566 031 | 6 291 220 | 6 291 220 |
| Total des capitaux propres avant résultat de la période | (a)+(b)+(e)+(f) | 60 234 941 | 60 960 130 | 60 960 130 |
| Résultat de l'exercice | (1) | (818 265) | (2 183 586) | (725 189) |
| Total des capitaux propres après résultat de la période | | 59 416 676 | 58 776 544 | 60 234 941 |
| Valeur nominale de l'action | (A) | 2 | 2 | 2 |
| Nombre d'actions | (2) | 19 969 373 | 19 969 373 | 19 969 373 |
| Résultat par action | (1) / (2) | (0,041) | (0,109) | (0,036) |

(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 nominal.

Par ailleurs, deux augmentations du 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 2 DT.

- 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 2 DT.

- 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 deuxième augmentation est de 39 938 746 DT représenté par 19 969 373 actions de valeur nominale 2 DT.

(b) et (c) Le total des réserves comprend pour un montant de 9 102 000 dinars, des réserves rattachés aux exercices 2013 et antérieurs, et demeurent par conséquent, non soumis à la retenue à la source conformément à l'article 19 de la Loi des Finances 2014

(d) Le compte « Autres capitaux propres - Effet de modification comptable » inscrit parmi les capitaux propres, enregistre l'effet des discordances d'interprétations des clauses contractuelles pour la fixation des indemnités des assurances à rembourser à la SNMVT suite aux événements de janvier 2011, ainsi que suite à un incendie survenu en 2012.

En effet, la société a estimé les indemnités pouvant être retenues par les assurances en se basant sur les états réels des différents sinistres et particulièrement sur la base des clauses contractuelles liant la société à ses deux assureurs la GAT et la BIAT ASSURANCE.

Cependant, la société s'est heurtée à des difficultés de remboursement des indemnités constatées en raison de lectures et des interprétations différentes des clauses contractuelles par les deux assureurs, dont notamment au niveau des bases à retenir pour le calcul des indemnités.

Ces difficultés d'interprétations ont fait l'objet de plusieurs correspondances et ont abouti au refus de rembourser le reliquat des indemnités réclamées qui s'élève à la somme de 4 218 858 dinars.

Par conséquent, la société a enregistré cette différence en tant que modification comptable, parmi les capitaux propres, et ce conformément à la norme comptable 11 « Norme comptable relative aux modifications comptables » du système comptable des entreprises, et plus particulièrement le paragraphe 29 qui prévoit, qu'en pareille situation où des erreurs d'estimations ont été observées suite à une mauvaise interprétation des faits, le montant de la correction de ladite erreur fondamentale dans les états financiers antérieurs, doit être comptabilisé en ajustant les capitaux propres d'ouverture.

Tableau de mouvements des capitaux propres:

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES

| | Capital social | Réserve légale | Autres capitaux propres - Réserve ordinaire | Autres capitaux propres - Effet modification comptable | Réserve pour réinvestissement | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Fonds social | Dividendes distribués | Plus value sur cession actions propres | Total |
|--|-------------------|------------------|---|--|-------------------------------|--------------------|------------------------|--------------|-----------------------|--|-------------------|
| SOLDE AU 31 DECEMBRE 2019 | 39 938 746 | 3 993 875 | 2 550 298 | (3 143 015) | 11 282 000 | 6 291 220 | (725 189) | 0 | | 47 006 | 60 234 941 |
| | | | | | | | | | | | 0 |
| Affectation approuvée par l'AGO de l'exercice 2019 | | | | | | (725 189) | 725 189 | | | | 0 |
| | | | | | | | | | | | 0 |
| Répartition dividendes | | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Affectation fonds social | | | | | | | | | | | 0 |
| Résultat de la période 2020 | | | | | | | (818 265) | | | | (818 265) |
| | | | | | | | | | | | |
| SOLDE AU 30 JUN 2020 | 39 938 746 | 3 993 875 | 2 550 298 | (3 143 015) | 11 282 000 | 5 566 031 | (818 265) | 0 | 0 | 47 006 | 59 416 676 |

| 13. Emprunts bancaires | | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|----------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Crédit moyen terme ATTIJARI BANK | 13.1 | 28 334 723 | 15 238 100 | 27 333 340 |
| Crédit moyen terme BT | 13.1 | 14 347 500 | 20 745 597 | 17 763 239 |
| Dépôt et cautionnement reçus | | 11 400 | 1 000 | 11 400 |
| | | 42 693 623 | 35 984 697 | 45 107 979 |

| 13.1 Tableau des emprunts | Au 31/12/2019 | Restructuration | Reclassement éch à - 1 an | Au 30/06/2020 |
|----------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Crédit moyen terme ATTIJARI BANK | 27 333 340 | 4 809 520 | 3 808 137 | 28 334 723 |
| Crédit moyen terme BT | 17 763 239 | 0 | 3 415 739 | 14 347 500 |

| 14. Fournisseurs et comptes rattachés | | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Fournisseurs locaux de marchandises | | 22 963 837 | 41 324 197 | 35 670 676 |
| Fournisseurs étrangers de marchandises | | 7 802 | 7 802 | |
| Fournisseurs moyens généraux | | 5 993 587 | 3 957 571 | 5 935 406 |
| Fournisseurs chèques en instance | | 1 533 926 | 1 660 068 | 2 381 085 |
| Fournisseurs locaux de marchandises, effets à payer | | 42 789 369 | 32 262 903 | 44 397 602 |
| Fournisseurs Invest&moyens généraux, effets à payer | | 982 111 | 1 149 044 | 1 062 636 |
| Fournisseurs locaux d'immobilisations | | (425 202) | (3 263 691) | (1 224 027) |
| Fournisseurs étrangers d'immobilisations | | (747 120) | (683 545) | (454 247) |
| Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie | | 571 577 | 944 201 | 823 569 |
| Fournisseurs, factures non parvenues | | 22 010 757 | 29 834 058 | 26 390 940 |
| Fournisseurs, moyens généraux en cours | | 216 139 | 163 957 | 148 589 |
| Fournisseurs, opérations d'importation | | (262 615) | (334 875) | (132 233) |
| Fournisseurs locaux, remises et ristournes | | (18 251 568) | (18 736 110) | (17 566 016) |
| Fournisseurs emballages à rendre | | (631 351) | (625 786) | (649 597) |
| | | 76 751 249 | 87 659 794 | 96 784 383 |

| 15. Autres passifs courants | | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|--|------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Personnel | 15.1 | 2 355 743 | 2 824 605 | 2 392 066 |
| Etat, et collectivités locales | 15.2 | 5 687 912 | 2 600 326 | 7 009 755 |
| CNSS | | 2 956 971 | 2 837 351 | 3 531 463 |
| Créditeurs divers | | 2 551 112 | 1 973 594 | 2 168 192 |
| Assurance groupe | | 185 106 | 175 741 | 180 707 |
| Charges à payer | | 24 109 598 | 20 662 023 | 12 708 265 |
| Provision pour risque fournisseurs et d'exploitation | | 4 747 446 | 5 258 253 | 287 844 |
| Produits constatés d'avance | | 396 789 | 328 224 | 4 507 600 |
| | | 42 990 677 | 36 660 117 | 32 785 892 |

| 15.1. Personnel | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Rémunération due au personnel | 615 001 | 740 622 | 115 238 |
| Congés payés et intéressement | 1 540 028 | 2 076 900 | 2 112 999 |
| Oppositions sur salaires | 200 714 | 7 083 | 163 829 |
| | 2 355 743 | 2 824 605 | 2 392 066 |

| 15.2. Etat, et collectivités publiques | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|---|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Etat, impôts et taxes, | 4 973 133 | 1 734 344 | 4 824 028 |
| Etat, impôts et taxes, TVA à payer | 77 369 | 239 243 | 847 250 |
| Impôt sur les bénéfices | 637 410 | 626 739 | 1 338 477 |
| | 5 687 912 | 2 600 326 | 7 009 755 |

| 16. Concours bancaires et autres passifs financiers | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|--|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Billet de trésorerie souscrit | 3 500 000 | 4 000 000 | 6 500 000 |
| Crédits bancaires BT, échéances à moins d'un an | 8 386 336 | 5 964 716 | 5 964 716 |
| Crédits bancaires ATTIJARI BANK, éch à -d'un an | 3 808 137 | 7 659 520 | 5 759 520 |
| Intérêts courus sur emprunts | 1 581 754 | 32 021 | 90 596 |
| Concours bancaires | 20 743 914 | 24 041 130 | 8 237 481 |
| | 38 020 141 | 41 697 387 | 26 552 313 |

17. Revenus

Le chiffre d'affaires réalisé au cours du premier semestre 2020 s'élève à 301 526 988 DT contre 294 932 922 DT au premier semestre de 2019, enregistrant une augmentation de 6 594 066 DT (Soit +2,24%).

18. Autres revenus d'exploitation

Les autres revenus d'exploitation, qui totalisent 5 581 675 DT au 30 juin 2020 contre 5 633 198 DT pour la même période de l'exercice précédent, proviennent essentiellement des factures de promotion, de référencement nouveaux produits, référencement nouveaux magasins, catalogues, têtes de gondole...

19. Achats de marchandises

Le coût des marchandises vendues pour le premier semestre de l'année 2020 a augmenté de 2 876 069 DT (ou + 1,16%) par rapport à celui du premier semestre de l'exercice précédent. Ce coût est passé de 244 585 348 DT au premier semestre 2019 à 247 461 417 DT pour la même période de 2020.

Cette augmentation est la conséquence de l'augmentation du chiffre d'affaires.

La Marge commerciale a augmenté au cours du premier semestre 2020 de 3 717 997DT (ou + 0,86 %), passant de 50 347 574 DT à 54 065 571 DT.

Le taux de marge du premier semestre de l'année 2020 s'élève à 17,93 %, contre 17,07 % pour la même période de l'année 2019, soit une augmentation de 0,86 points.

20. Achats d'approvisionnement consommés

La rubrique "Achats d'approvisionnement consommés", qui totalise 7 294 542 DT au 30 juin 2020 contre 7 171 294 DT pour la même période de l'exercice précédent, enregistre les achats des emballages et étiquettes, les consommations d'eau, d'électricité et du gaz, ainsi que les fournitures non stockées.

21. Charges de personnel

Les Charges de personnel totalisent 26 828 346 DT au 30 juin 2020 contre 26 246 480DT pour la même période de l'exercice précédent, soit une augmentation de 581 866DT .

22. Dotations aux amortissements et résorptions

| | <i>Au</i> <i>30/06/2020</i> | <i>Au</i> <i>30/06/2019</i> | <i>Au</i> <i>31/12/2019</i> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dotations des immobilisations incorporelles | 79 014 | 94 124 | 187 373 |
| Dotations des immobilisations corporelles | 6 202 946 | 5 740 086 | 12 223 070 |
| Résorptions des frais préliminaires | 280 318 | 721 699 | 1 136 830 |
| Résorptions des charges à répartir | 834 163 | 582 429 | 1 262 595 |
| Dotations /provisions pour risques fournisseurs &d'exploitation | 1 555 576 | 1 453 087 | 1 517 118 |
| Dotations /provisions pour créances douteuses | 1 492 751 | 1 378 191 | 1 336 759 |
| Dotations /provisions pour chèques impayés | 30 000 | 30 000 | 46 528 |
| Dotations /provisions pour dépréciations des stocks | 150 000 | 3 258 235 | 3 828 657 |
| Dotation /provisions des titres de participations | | | |
| Dotation/provision débiteurs divers | | | |
| Reprises /provisions pour dépréciations des stocks | | (3 515 896) | (3 515 896) |
| Reprises /provisions /risque fournisseurs&exploitation | (1 315 730) | (1 439 752) | (3 456 152) |
| Reprises /provisions pour dépréciations des clients promotion | (1 336 759) | (1 380 936) | (1 380 936) |
| Autres reprises /provisions | | (1 230 177) | (56 755) |
| | 7 972 279 | 5 691 090 | 13 129 191 |

23. *Autres charges d'exploitation*

Les autres charges d'exploitation totalisent 17 382 030 DT au 30 juin 2020 contre 17 489 431 DT pour la même période de l'exercice précédent, soit une diminution de 107 401 DT.

Cette rubrique enregistre essentiellement les coûts des entretiens et réparations, des assurances, des honoraires, des frais de publicité et de communication.

| | <i>Au</i> <i>30/06/2020</i> | <i>Au</i> <i>30/06/2019</i> | <i>Au</i> <i>31/12/2019</i> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 24. <i>Charges financières nettes</i> | | | |
| Intérêts sur emprunts bancaires BT | 1 026 574 | 1 259 181 | 2 431 478 |
| Intérêts sur emprunt bancaire Attijari Bank | 1 485 159 | 1 080 824 | 2 488 525 |
| Intérêts sur comptes courants bancaires | 72 559 | 595 234 | 740 162 |
| Intérêts sur billets de trésorerie | 177 973 | 160 090 | 323 627 |
| Pertes de change | | 20 031 | 20 031 |
| Escomptes accordés | 10 329 | 345 | 345 |
| | 2 772 594 | 3 115 705 | 6 004 168 |

| | <i>Au</i> <i>30/06/2020</i> | <i>Au</i> <i>30/06/2019</i> | <i>Au</i> <i>31/12/2019</i> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 25. <i>Produits financiers</i> | | | |
| Revenus des titres de participation | 2 754 232 | 2 454 102 | 2 454 102 |
| Produits financiers/comptes courants bancaires | 81 271 | 32 701 | 103 602 |
| Gains de change | 11 | 5 556 | 11 644 |
| | 2 835 514 | 2 492 359 | 2 569 348 |

| | <i>Au</i> <i>30/06/2020</i> | <i>Au</i> <i>30/06/2019</i> | <i>Au</i> <i>31/12/2019</i> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 26. <i>Autres gains ordinaires</i> | | | |
| Reprises provisions sur chèques impayés | 1 375 | 2 307 | 4 180 |
| Autres gains ordinaires | 23 247 | 53 705 | 503 652 |
| | 24 622 | 56 012 | 507 832 |

| | <i>Au</i> <i>30/06/2020</i> | <i>Au</i> <i>30/06/2019</i> | <i>Au</i> <i>31/12/2019</i> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 27. <i>Autres pertes ordinaires</i> | | | |
| Autres pertes ordinaires | 438 714 | 372 258 | 622 258 |
| | 438 714 | 372 258 | 622 258 |

| 28. Etat des flux de trésorerie: | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Détail de la trésorerie à la clôture de la période | | | |
| Placements (SICAV) | 32 581 | 32 581 | 32 581 |
| Chèques à l'encaissement | 63 095 | 201 305 | 98 224 |
| Banques & CCP | 13 830 109 | 7 110 670 | 12 226 443 |
| Caisses | 1 860 334 | 3 949 609 | 3 918 640 |
| Découverts bancaires | (20 743 914) | (24 041 130) | (8 237 481) |
| | (4 957 795) | (12 746 965) | 8 038 407 |

29. Autres notes aux états financiers

La détermination de l'impôt sur les bénéfices au titre de la période de l'exercice 2020 a tenu compte des éléments suivants:

| | | Au 30/06/2020 | Au 30/06/2019 | Au 31/12/2019 |
|--|----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Résultat comptable après impôt (I) | (I) | (818 265) | (2 183 586) | (725 189) |
| Total réintégrations | | 4 486 099 | 6 991 438 | 9 268 902 |
| Total déductions | (II) | (5 555 345) | (6 445 742) | (7 967 915) |
| Déductions pour réinvestissements | | | | |
| Résultat fiscal | (III) | (1 887 511) | (1 637 890) | 575 798 |
| Impôt sur les sociétés (II) | | | | 143 950 |
| Minimum d'impôt sur les sociétés (0,2%CA) | | 637 042 | 626 371 | 1 338 109 |

30. Litiges en cours

Durant l'exercice 2013, la société a subi un contrôle approfondi de la CNSS au titre des exercices 2010, 2011 et 2012. La société a rejeté certains éléments retenus au niveau de la notification du redressement et à la date de l'établissement des états financiers intermédiaires du 30 juin 2020, l'affaire demeure non clôturée définitivement devant les tribunaux judiciaires compétents. Les risques y relatifs ont été estimés et constatés aux états financiers du 30 juin 2020 et des états financiers des exercices antérieurs.

31. Evènements postérieurs à la date de clôture

Aucun évènement significatif n'est survenu après la date de clôture des états financiers intermédiaires du 30 juin 2020.

TUNIS, le 28 Août 2020

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 2020

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 bis 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 ci-joints de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « S.N.M.V.T - MONOPRIX » comprenant le bilan au 30 juin 2020, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie arrêtés à cette date et des notes aux états financiers.

1. Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers :

Les états financiers intermédiaires qui font apparaître un total bilan de 259 872 366 DT et un résultat déficitaire de 818 265 DT ont été établis sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au covid 19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Cette responsabilité comprend : l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément à la loi n°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises, aux lois et réglementations en vigueur ainsi que la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des co-commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité. Nous avons effectué cet examen conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser notre examen limité en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires 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 en conséquence effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

3. 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 de la SOCIETE NOUVELLE MAISON DE LA VILLE DE TUNIS « S.N.M.V.T - MONOPRIX » arrêtés au 30 juin 2020, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux système comptables des entreprises en Tunisie.

Audit Conseil & Organisation
Anis EL KEBIR



F.M.B.Z KPMG Tunisie
Kalthoum BOUGUERRA

