

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

GROUPE MAGASIN GENERAL
Siège social : 24 Avenue de France-Tunis

Le Groupe Magasin Général Publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2004, tels qu'ils ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire, tenue le 24 juin 2005. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Monsieur Abdelmajid Douiri.

BILAN CONSOLIDE
ARRETE AU 31/12/2004

ACTIFS

en dinars

RUBRIQUES	31-12-2003	31-12-2004	Notes
ACTIFS NON COURANTS			
ACTIFS IMMOBILISES			
- ECARTS D'ACQUISITION	3.352,000	3.352,000	6
MOINS : AMORTISSEMENTS	<u>2.011,000</u>	<u>3.352,000</u>	7
	1.341,000		
- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	690.762,738	644.708,278	6
MOINS : AMORTISSEMENTS	<u>625.927,911</u>	<u>604.658,494</u>	7
	64.834,827	40.049,784	
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES	37.878.393,071	38.694.677,467	6
MOINS : AMORTISSEMENTS	<u>27.497.291,307</u>	<u>27.608.043,332</u>	8
	10.381.101,764	11.086.634,135	
- IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2.581.778,093	2.291.338,026	6
MOINS : PROVISIONS	<u>110.315,300</u>	<u>110.315,300</u>	7
	2.471.462,793	2.181.022,726	
TITRES MIS EN EQUIVALENCE	0		
TOTAL DES ACTIFS IMMOBILISES	12.918.740,384	13.307.706,645	
AUTRES ACTIFS NON COURANTS	0	19.178,972	
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	12.918.740,384	13.326.885,617	
ACTIFS COURANTS			
- STOCKS	23.873.440,743	31.495.252,262	
MOINS : PROVISIONS	<u>163.438,690</u>	<u>184.482,090</u>	
	23.710.002,053	31.310.770,172	8
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	15.623.891,260	16.999.217,383	8
MOINS : PROVISIONS	<u>6.783.375,380</u>	<u>7.117.560,248</u>	9
	8.840.515,880	9.881.657,135	
- AUTRES ACTIFS COURANTS	5.656.638,789	5.768.209,210	
MOINS : PROVISIONS	<u>604.456,915</u>	<u>671.404,222</u>	
	5.052.181,874	5.096.804,988	9
- PLACEMENT ET ACTIFS FINANCIERS	383.909,431	417.519,403	10
- LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES	12.172.504,367	13.152.036,408	10
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	50.159.113,605	59.858.788,106	
TOTAL DES ACTIFS	63.077.853,989	73.185.673,723	

**BILAN CONSOLIDE
ARRETE AU 31/12/2004**

en dinars

PASSIFS			
RUBRIQUES	31-12-2003	31-12-2004	Notes
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
- CAPITAL SOCIAL	8.350.000,000	8.350.000,000	11
- PRIMES			
- RESERVES CONSOLIDES	5.405.038,255	6.032.170,847	11
- RESULTATS CONSOLIDES	1.243.833,000	2.733.512,432	11
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT INTERETS MINORITAIRES	14.998.871,000	17.115.683,279	
INTERETS MINORITAIRES	2.744,586	2.915,213	11
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & INTERETS MINORITAIRES	15.001.615,841	17.118.598,492	
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
- EMPRUNTS	20.197,960	520.490,460	12
- AUTRES PASSIFS FINANCIERS			
- PROVISIONS	8.000,000	8.000,000	12
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	28.197,960	528.490,460	
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
- FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	36.512.972,250	43.071.986,244	13
- AUTRES PASSIFS COURANTS	6.058.276,107	8.381.176,907	13
- CONCOURS BANCAIRES & AUTRES PASSIFS FINANCIERS	5.476.791,831	4.085.421,620	14
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	48.048.040,188	55.538.584,771	
TOTAL DES PASSIFS	48.076.238,148	56.067.075,231	
TOTAL DES CAP. PROPRES & DES PASSIFS	63.077.853,989	73.185.673,723	

**ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE
ARRETE AU 31/12/2004**

RUBRIQUES	en dinars		Notes
	31/12/2003	31/12/2004	
PRODUIT D'EXPLOITATION			
- REVENUS	153.227.592,806	165.585.346,051	15
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	536.697,497	1.122.791,870	15
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	153.764.290,303	166.708.137,921	
CHARGES D'EXPLOITATION			
- ACHAT CONSOMMEES	128.970.379,253	138.418.764,257	16
- CHARGES DE PERSONNEL	15.042.917,115	16.223.503,335	16
- DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS	2.168.286,720	2.146.418,660	16
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	6.381.429,927	7.521.194,309	17
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	152.563.013,115	164.309.880,561	
RESULTATS D'EXPLOITATION DES SOCIETES INTEGREES	1.201.277,188	2.398.257,360	
- CHARGES FINANCIERES NETTES	409.234,884	578.580,800	18
- PRODUITS DES PLACEMENTS ET PARTICIPATION	199.180,975	396.318,664	18
- AUTRES GAINS ORDINAIRES	122.464,028	264.780,215	18
- AUTRES PERTES ORDINAIRES			
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS NETTES	730.879,887	1.239.679,679	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT DES SOCIETES INTEGREES	1.932.157,075	3.637.937,039	
- IMPOT SUR LES BENEFICES	688.171,346	904.290,133	
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT DES SOCIETES INTEGREES	1.243.985,729	2.733.646,906	
- ELEMENTS EXTRAORDINAIRES (GAINS / PERTES)	0		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE DES SOCIETES INTEGREES	1.243.985,729	2.733.646,906	
- EFFETS DES MODIFICATIONS COMPTABLES (NET D'IMPOT)	0	0	
RESULTAT APRES MODIFICATION COMPTABLES DES SOCIETES INTEGREES	1.243.985,729	2.733.646,906	
- QUOTE -PART DANS LES RESULTATS DES SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE	0	0	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE CONSOLIDE	1.243.985,729	2.733.646,906	
- PART DES INTERETS MINORITAIRES	152,000	134,474	
RESULTAT NET REVENANT AU GROUPE	1.243.833,729	2.733.512,432	

**ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2004**

en dinars

Flux de trésorerie liés à l'exploitation	Exercice 2003	Exercice 2004	Notes
Résultat net	+1.243.985	+2.733.647	3
*Ajustements pour :			
- Amortissements	+1.590.416	+1.790.668	
- Provisions	+415.375	+422.175	
- Régularisation amortissements	-186.956	-1.147.518	
- Cession et mise en rebut des immobilisat°	+447.241	+1.226.117	
* Variation des :			
- stocks	+1.285.947	-7.621.811	19
- créances	-203.128	-1.375.326	19
- Autres actifs	-1.185.960	-145.180	19
- fournisseurs et autres dettes	+3.636.628	+8.878.709	19
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	+7.043.548	+4.761.481	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
* Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles, incorporelles.	-1.302.931	-2.533.847	
* Décaiss. provenant des autres actifs non courant	-	-19.179	
* Encaiss. provenant de la variation d'immob. financ.		+290.448	
* Décaiss. provenant de la variation d'immob. financ.	-473.112		
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-1.776.043	-2.262.578	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Paiement de dividendes	-663.450	-664.794	20
Variation des capitaux	+14.959	+36.501	
Encaissement Provenant des emprunts		+1.500.000	
Intérêts courus	+30.807	-33.777	20
Variation des cautionnements reçus	+3.765	+292	20
Paiement des Emprunts	-270.648	-1.179.352	20
Flux de trésorerie affectés aux Act. de financement	-884.567	-341.130	
Variation de Trésorerie	+4.382.938	+2.157.773	21
Trésorerie au début de l'exercice	+3.306.080	7.689.018	21
Trésorerie à la clôture de l'exercice	+7.689.018	9.846.791	21
Variation de trésorerie	+4.382.938	+2.157.773	

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

**ACTIFS IMMOBILISES.
ECART D'ACQUISITION**

RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
ECART D'ACQUISITION	3.352,000	3.352,000
T O T A L	3.352,000	3.352,000

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
213 LOGICIELS	663.908,534	617.854,074
FONDS COMMERCIAL	26.854,204	26.854,204
T O T A L	690.762,738	644.708,278

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
221	TERRAINS	765.678,757	765.678,757
222	CONSTRUCTIONS	15.212.696,560	15.353.873,719
223	MATERIELS & OUTILLAGES	1.910.273,173	1.935.949,874
224	MATERIEL DE TRANSPORTS	4.002.550,059	4.419.845,731
228	AUTRES IMMOBILISAT°CORPORELLES	15.834.514,876	16.119.557,858
	IMMOBILISATIONS EN COURS	152.679,646	99.771,528
T O T A L		37.878.393,071	38.694.677,467

(SMG-suite)

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
251	PARTICI.& CREANCES LIEES A DES PARTICIPAT°	1.289.503,000	1.289.503,000
264	PRETS	1.029.247,886	900.756,138
	DEPOTS & CAUTIONNEMENTS VERSES	263.027,207	101.078,888
T O T A L		2.581.778,093	2.291.338,026

ACTIFS IMMOBILISES**AMORTISSEMENTS ECART D'ACQUISITION**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
281	AMORT. ECART D'ACQUISITION	2.011,000	3.352,000
T O T A L		2.011,000	3.352,000

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
281	AMORT. DES IMMOBILISAT° INCORPORELLES	625.927,911	604.658,494
T O T A L		625.927,911	604.658,494

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS CORPORELLES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
282	AMORT. DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	27.476.065,820	27.590.477,642
283	AMORT. DES IMMOB. CORP. EN COURS	21.225,487	17.565,690
T O T A L		27.497.291,307	27.608.043,332

AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS FINANCIERES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
295	PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS DES IMMOB.FINAN	110.315,300	110.315,300
T O T A L		110.315,300	110.315,300

Total Actifs Immobilisés.	12.918.740,384	13.307.706,645
----------------------------------	-----------------------	-----------------------

ACTIFS COURANTS.**STOCKS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
350	STOCKS DES TERRAINS NUS	146.351,245	168.193,668
360	STOCKS DES CONSTRUCTIONS EN COURS	3.009.795,863	6.594.989,109
370	STOCKS DE MARCHANDISES	20.717.293,635	24.732.069,485
T O T A L		23.873.440,743	31.495.252,262

PROVISIONS SUR STOCKS

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
390	PROVISION POUR DEPRECIATION DE STOCKS	163.438,690	184.482,090
T O T A L		163.438,690	184.482,090

(SMG-suite)

CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
411	CLIENTS	2.850.830,386	2.556.948,226
413	CLIENTS - EFFET A RECEVOIR	5.357.442,411	6.803.583,231
416	CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	7.415.618,463	7.638.685,926
TOTAL		15.623.891,260	16.999.217,383

ACTIFS COURANTS.**AUTRES ACTIFS COURANTS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
409	FOURNISSEURS DEBITEURS	1.741.655,426	1.148.828,857
421	PERSONNEL - AVANCES & ACOMPTES	24.171,340	17.517,981
43420	ETAT ACOMPTES PROVISIONEL	612.729,820	579.295,747
436	ETAT - TAXE SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES	964.504,900	1.506.108,372
43821	ETAT PRODUITS A RECEVOIR SUR T.F.P	43.610,290	59.224,290
44125	SOCIETE DU GROUPE MAG.GLE. TRADING	1.333,800	1.458,800
45701	AUTRES COMPTES DEBITEURS DIVERS	930.871,978	1.027.545,629
45870	PRODUITS A RECEVOIR	377.057,477	518.568,351
461	COMPTES D'ATTENTE A REGULARISER	63.521,476	63.521,476
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		897.182,282	846.139,707
TOTAL		5.656.638,789	5.768.209,210

PROVISION CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
491	PROVISION P. DEPRECIAT.DES CPTES CLIENTS	6.783.375,380	7.117.560,248
TOTAL		6.783.375,380	7.117.560,248

PROVISION DES COMPTES TIERS

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
496	PROVISION P.DEPRECIATION DES COMP.TIERS	604.456,915	671.404,222
TOTAL		604.456,915	671.404,222

ACTIFS COURANTS.**AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
511	PRET COURANT LIES AU CYCLE D'EXPLOITATION	130.602,114	162.795,890
516	ECHEANCE A MOINS D'1 AN/PRET NON COURANT	253.307,317	254.723,513
TOTAL		383.909,431	417.519,403

LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
527	PLACEMENT BILLET DE TRESORERIE	4.500.000,000	7.250.000,000
53130	EFFETS A L'ENCAISSEMENT	197.478,527	981.414,986
532	BANQUES	7.369.729,000	4.793.672,404
534	C.C.P.	44.364,669	63.360,147
542	CAISSES SUCCURSALES	60.932,171	63.588,871
TOTAL		12.172.504,367	13.152.036,408

TOTAL DES ACTIFS COURANTS	50.159.113,605	59.858.788,106
----------------------------------	-----------------------	-----------------------

(SMG-suite)

CAPITAUX PROPRES**CAPITAL SOCIAL**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
101	CAPITAL SOCIAL	8.350.000,000	8.350.000,000
TOTAL		8.350.000,000	8.350.000,000

RESERVES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
118	RESERVES CONSOLIDES	5.405.037,526	6.032.170,847
TOTAL		5.405.037,526	6.032.170,847

RESULTATS

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
131	RESULTATS CONSOLIDES	1.243.833,729	2.733.512,432
TOTAL		1.243.833,729	2.733.512,432

AUTRES CAPITAUX PROPRES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
143	INTERETS MINORITAIRES	2.744,586	2.915,213
TOTAL		2.744,586	2.915,213

TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	15.001.615,841	17.118.598,492
-----------------------------------	-----------------------	-----------------------

**PASSIFS NON COURANTS.
PROVISIONS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
158	PROVISION POUR RISQUE ET CHARGES	8.000,000	8.000,000
TOTAL		8.000,000	8.000,000

EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
162	EMPRUNT BANCIARE		500.000,000
167	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS RECUS	20.197.960	20.490,460
TOTAL		20.197,960	520.490,460

TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	28.197,960	528.490,460
---------------------------------------	-------------------	--------------------

PASSIFS COURANTS**FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
401	FOURNISSEURS D'EXPLOITATION	16.709.884,899	17.797.259,051
403	FOURNISSEURS D'EXPLOITAT° EFFETS A PAYER	19.081.281,625	23.982.194,641
404	FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	721.805,726	1.292.532,552
TOTAL		36.512.972,250	43.071.986,244

(SMG-suite)

AUTRES PASSIFS COURANTS

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
419	CLIENTS AVANCE ET ACOMPTE	985.739,605	2.775.709,605
425	PERSONNEL -RENUMERATIONS DUES	22.296,104	26.931,296
427	PERSONNEL CESSION / SALAIRES	13.292,316	12.376,607
428	DETTES PROVISIONNNEES PR.BIL & CONGE PAYE	1.260.865,514	1.397.543,191
432	ETAT, IMPOTS ET TAXES RETENUS A LA SOURCE	228.794,070	336.672,854
437	AUTRES IMPOTS, TAXES & VERSEM. ASSIMILES	67.037,369	62.811,709
438	CHARGES FISCALES/CONGE A PAYER & PR.BILAN	37.825,970	41.926,299
43420	ETATS, TMPOTS/BENEFICES	95.278,208	205.998,205
43490	ETATS, TMPOTS/BENEFICES DIFFERES	35.497,396	
44121	SOCIETE DU GROUPE TRADING	999.380,000	999.380,000
44122	SOCIETE DU GROUPE ETTHIMAR	-	
44123	SOCIETE DU GROUPE S.D.S	4.795,400	4.795,400
442	ASSOCIES - COMPTES COURANTS "DIVIDENDE"	32.967,925	36.173,925
453	SECURITE SOCIALE & AUT.ORGANIS. SOCIAUX	1.118.818,834	1.410.459,196
45702	AUTRES COMPTES CREDITEURS DIVERS	34.477,216	181.486,703
458	DIVERS CHARGES A PAYER & PROD. A RECEV.	599.588,806	314.925,870
472	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	453.621,374	573.986,047
	PROVISION COURANTE P.RISQUES & CHARGES	68.000,000	0
TOTAL		6.058.276,107	8.381.176,907

PASSIFS COURANTS.**CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

COMPTE	RUBRIQUES	Exercice 2003	Exercice 2004
505	ECHANCE A -1 AN SUR EMPRUNTS N.COURANT	929.351,933	750.000,000
508	INTERETS COURUS	63.954,093	30.176,636
	BANQUES	4.483.485,805	3.305.244,984
TOTAL		5.476.791,831	4.085.421,620

TOTAL DES PASSIFS COURANTS	48.048.040,188	55.538.584,771
-----------------------------------	-----------------------	-----------------------

PRODUITS D'EXPLOITATIONS**REVENUS**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2003	31/12/2004
703	VENTES DES TRAVAUX	2.216.143,000	137.502,000
707	VENTES DE MARCHANDISES	150.353.418,337	165.476.372,385
708	VENTES LIEES A UNE MODIF. COMPTABLE	-	-
	R.R.R ACCORDES PAR L'ENTREPRISE	-23.488,143	-28.528,334
712	PRODUCTION IMMOBILISEE	681.519,612	-
TOTAL		153.227.592,806	165.585.346,051

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATIONS

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2003	31/12/2004
732	REVENUS D.IMMEUBLES N.AFF.AUX ACT.PROFES.	536.836,967	1.117.573,505
733	JETONS DE PRESENCE	679,174	5.218,365
	PRODUITS DIVERS ORDINAIRES LIES A MOD.COMPT.	-818,644	-
TOTAL		536.697,497	1.122.791,870

TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	153.764.290,303	166.708.137,921
--	------------------------	------------------------

(SMG-suite)

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

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2003	31/12/2004
603	VARIATION D.STOCKS (APRO.& MARCHAND.)	1.090.019,015	-7.710.088,826
605	ACHAT MATERIELS, EQUIPEMENT & TRAVAUX	3.028.797,463	3.473.400,345
607	ACHAT DE MARCHANDISES	125.271.080,956	143.621.754,982
608	ACHATS LIES A UNE MODIF . COMPTABLE	11.338,136	9.855,701
609	R.R.R OBTENUS SUR ACHATS	-430.856,317	-976.157,945
TOTAL		128.970.379,253	138.418.764,257

CHARGES DE PERSONNEL

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2003	31/12/2004
640	SALAIRES & COMPLEMENTS DE SALAIRES	12.483.064,436	13.401.448,364
647	CHARGES SOCIALES LEGALES	1.982.561,299	2.173.853,091
648	CHARGES D.PERSONNEL LIEES MODIF.COMPT.	-22.685,962	503,527
649	AUTRES CHARGES SOCIALES	599.977,342	647.698,353
TOTAL		15.042.917,115	16.223.503,335

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2003	31/12/2004
681	DOT.AUX AMORT.&AUX PROV. CHARGES ORDIN.	2.700.214,683	2.706.993,586
68180	DOT.AUX AMORT.&AUX PROV. LIEES MOD.COMPT	-	-
781	REPRISE SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS	-531.927,963	-560.574,926
TOTAL		2.168.286,720	2.146.418,660

CHARGES D'EXPLOITATION**AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2003	31/12/2004
606	ACHATS NON STOCKES D.MATIERES & FOURNITUR.	1.454.050,932	1.493.462,475
613	LOCATIONS IMMEUBLES	732.360,624	839.550,698
615	ENTRETIEN & REPARATION	782.795,707	1.052.787,098
616	PRIMES D'ASSURANCES	125.889,064	136.970,885
618	AUTRES CHARGES LIEES A LA MODIF.COMPT.	11.235,059	38.163,710
621	PERSONNEL EXTERIEUR A L'ENTREPRISE	317.385,283	364.749,812
622	REMUNERAT° D'INTERMEDIAIRE & HONORAIRES	284.410,891	271.453,791
623	PUBLICITE, PUBLICATION,RELATION PUBLIQUE	827.961,260	1.113.582,736
624	TRANS D.BIENS & TRANS.COLLECT.DU PERSONNEL	49.157,852	48.968,749
625	DEPLACEMENT MISSIONS ET RECEPTIONS	176.766,972	164.398,594
626	FRAIS POSTAUX ET TELECOMMUNICATION	382.322,567	463.751,929
627	SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	168.837,091	159.319,696
628	AUTRES SERVICES EXT.LIES A UNE MODIF.COMPT	6.679,247	46.914,446
638	CHARGES DIVERS.ORDINAIRES	356.599,703	356.848,858
626	CHARGES NETTES SUR CESSION D'IMMOBILISATION	2.704,825	7.691,020
638	CHARGES DIVERSES ORDINAIRES LIEES A MOD.COMPT	-	-
661	IMPOTS, TAXES / REMUNERATIONS	242.884,030	372.095,005
665	AUTRES IMPOTS, TAXES ET VERSEM.ASSIMILES	458.838,006	604.645,473
668	IMPOTS ET TAXES LIES A LA MODIF.COMPT.	550,814	-14.160,666
TOTAL		6.381.429,927	7.521.194,309
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		152.563.013,115	164.309.880,561

PRODUITS & CHARGES FINANCIERS**CHARGES FINANCIERES NETTES**

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2003	31/12/2004
651	CHARGES D'INTERETS	164.041,627	172.398,432
655	PERTES DE CHANGES	59.128,567	56.619,099
658	CHARGES FINANCIERES LIEES A UNE MODIF.COMPT	0	-4.446,984
753	REVENUS DES AUTRES CREANCES	-618.553,545	-778.469,546
756	GAINS DE CHANGE	-13.851,533	-24.681,801
TOTAL		-409.234,884	-578.580,800

(SMG-suite)

PRODUITS DES PLACEMENTS

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2003	31/12/2004
751	PRODUITS DE PLACEMENT ET PARTICIPATIONS	-199.180,975	-396.318,664
TOTAL		-199.180,975	-396.318,664

AUTRES GAINS ORDINAIRES

COMPTE	RUBRIQUES	31/12/2003	31/12/2004
736	PROD.NET/ CESS° D'IM.&AUTR.GAINS N.RECUR OU EXP.	-122.464,028	-264.780,215
TOTAL		-122.464,028	-264.780,215
TOTAL DES PRODUITS & CHARGES FINANCIERES		-730.879,887	-1.239.679,679

NOTES AUX FLUX DE TRESORERIE**VARIATION DES CREANCES**

Intitulés	2003	2004	Variation
Clients & comptes rattachés	15.623.891,260	16.999.217,383	1.375.326,123
TOTAL	15.623.891,260	16.999.217,383	1.375.326,123

VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Intitulés	2003	2004	Variation
Autres actifs courants	5.656.638,789	5.768.209,210	111.570,421
Autres Actifs financiers	383.909,431	417.519,403	33.609,972
TOTAL	6.040.548,220	6.185.728,613	145.180,393

VARIATION DES FOURNISSEURS & AUTRES DETTES

Intitulés	2003	2004	Variation
Fournisseurs & comptes rattachés	36.512.972,250	43.071.986,244	+6.559.013,994
Autres Passifs courant	6.058.276,107	8.381.176,907	+2.322.900,800
Associés-comptes courant (Dividendes)	32.967,925	36.173,925	+3.206,000
TOTAL	42.538.280,432	51.416.989,226	+8.878.708,794

VARIATION DES STOCKS

Intitulés	2003	2004	Variation
Stocks	23.873.440,743	31.495.252,262	+7.621.811,519
TOTAL	23.873.440,743	31.495.252,262	+7.621.811,519

(SMG-suite)

TABLEAU DES DIVIDENDES COMPTE ASSOCIES 44 281

Reprise début d'exercice	=	32.967,925
Affectation Résultat de l'exercice 2003	=	668.000,000
Décassement de l'exercice	=	-664.794,000
Solde Fin de l'exercice		36.173,925

TABLEAU DES RESERVES POUR FONDS SOCIAL

Reprise début d'exercice	=	930.265,537
Affectation Résultat de l'exercice 2003	=	200.000,000
Dons Exceptionnel / Fonds Social		-1.000,000
Solde Fin de l'exercice		1.129.265,537

VARIATION DES EMPRUNTS

En dinars

Comptes	Intitulés	2003	2004	Variation
16200	Emprunts	-	500.000,000	+500.000,000
16700	Dépôts et cautionnement reçus	20.197,960	20.490,460	+292,500
50500	Echéance à -1 an /Emprunt	929.351,933	750.000,000	-179.351,933
50800	Intérêts courus sur C.C.B	63.954,093	30.176,636	-33.777,457
	T O T A L	1.013.503,986	1.700.667,096	287.163,110

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

Intitulés	2003	2004	Variation
Liquidité & Equivalent de Liquidité	12.172.504,367	13.152.036,408	+979.532,041
Concours Bancaires & Autr.Passifs Financiers	5.476.791,831	4.085.421,620	-1.391.370,211
m o i n s			
Emprunts + Autres Dettes Financiers Courants	993.306,026	780.176,636	-213.129,390
T O T A L	7.689.018,562	9.846.791,424	+2.157.772,862

(SMG-suite)

تقرير حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المالية 2004

السادة المساهمين
شركة المغازة العامة
24 شارع فرنسا - تونس

الموضوع: تقرير مراجع الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة
المالية 2004

حضرات السادة،

عملا بالمهمة التي أسندت إلينا من طرف جمعيتكم العامة العادية المنعقدة بتاريخ 21 جوان 2004، قمنا بمراجعة الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية والإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة المختومة بتاريخ 31 ديسمبر 2004.

دينارا وقع ضبطها من طرف مجلس إدارة الشركة وتحتصر مسؤوليتنا 2.733.647 إن هذه القوائم المالية المجمعة التي تبين مجموع موازنة صاف بما قدره 73.185.674 دينارا وأرباح محاسبية صافية بما قدره في إيداء رأينا حول هذه القوائم اعتمادا على الاختبارات وأعمال التدقيق التي قمنا بها .

لقد تمت مراجعة القوائم المالية وفقا لمعايير المراقبة المتعارف عليها في المهنة. وتندعي هذه المعايير أن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول من أن القوائم المالية خالية من أي خطأ جوهري. ويتضمن التدقيق القيام بالتحريات اللازمة لدى شركات المجمع إضافة إلى الإطلاع على تقارير مراقبي حسابات هذه الشركات. وفي اعتقادنا فإن تدقيقنا يوفر أساسا معقولا لإبداء الرأي حول هذه القوائم المالية.

- ملاحظات هامة

1 - لقد أعدت القوائم المالية المجمعة لشركة المغازة العامة المختومة بتاريخ 31 ديسمبر 2004 طبقا للمعايير المحاسبية المدرجة ضمن قرار السيد وزير المالية بتاريخ 31 ديسمبر 1996 و 1 ديسمبر 2003 المتعلقان بالمصادقة على المعايير المحاسبية.

2 - لقد تم اعتماد طريقة الإدماج الكلي (سطرًا بسطر) للقوائم المالية الخاصة بالمؤسسة الأم المتمثلة في شركة المغازة العامة ومؤسساتها الفرعية شركة مركزية المغازة العامة وشركة عقارية المغازة العامة وذلك باتباع المراحل التالية :

حذف القيمة المحاسبية لمساهمة الشركة الأم في كل مؤسسة فرعية؛
إبراز حقوق الأقلية في النتيجة المحاسبية لكي تقدم القوائم المالية المجمعة النتيجة الصافية المسندة للمساهمين في الشركة الأم؛
إبراز حقوق الأقلية في الأموال الذاتية حيث وقع تقديمها بصفة مستقلة عن الخصوم والأموال الذاتية الخاصة بالشركة الأم.

(وذلك نظرا لوجودهما في حالة تصفية. واعتمادا على مقتضيات % و 85,63 3% - إن عملية التجميع لم تشمل حسابات شركة المغازة العامة تراديق وشركة الثمار بالرغم من أهمية نسبة المساهمة فيهما (60 الفقرة 11 من معيار المحاسبة رقم 35 فإنه يتحتم استثناء هذه الشركات من مجال تجميع القوائم المالية.

- رأي مراقب الحسابات

اعتمادا على الأعمال التي قمنا بها ونتيجة لما سبق، نشهد حسب رأينا أن القوائم المالية المجمعة المعدة من طرف شركة المغازة العامة صادقة وتعكس بصورة وفيية الوضعية المالية للمجمع بتاريخ 31 ديسمبر 2004 طبقا للمبادئ المحاسبية المتفق عليها عموما بالبلاد التونسية.

- مراجعة المعلومات الخصوصية

طبقا لأحكام الفصل 471 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بالتحقق من صحة المعلومات التي تضمنها تقرير مجلس الإدارة عن الحسابات المجمعة وليست لنا ملاحظات خاصة حول مصداقية وصحة هذه المعلومات.

تونس، في 25 ماي 2005

أمى كنسلتق

عبد المجيد الدويري