

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 décembre</i>
<u>ACTIFS</u>	NOTES	2 020	2 019	2 019
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
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>
	NOTES	2 020	2 019
			<i>décembre</i>
			2 019
<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>			
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social		39 938 746	39 938 746
Autres capitaux propres		14 730 164	14 730 164
Résultats reportés		5 566 031	6 291 220
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		60 234 941	60 960 130
Résultat de l'exercice		(818 265)	(725 189)
Total des capitaux propres avant affectation	12	59 416 676	60 234 941
<u>PASSIFS</u>			
<u>PASSIFS NON COURANTS</u>			
Emprunts bancaires	13	42 693 623	35 984 697
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		42 693 623	35 984 697
<u>PASSIFS COURANTS</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	76 751 249	87 659 794
Autres passifs courants	15	42 990 677	36 660 117
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	38 020 141	41 697 387
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		157 762 067	166 017 298
TOTAL DES PASSIFS		200 455 690	201 230 567
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		259 872 366	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 de valeur nominale.

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		<i>Au</i> 30/06/2020	<i>Au</i> 30/06/2019	<i>Au</i> 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	<i>Au</i> 31/12/2019	<i>Restructuration</i>	<i>Reclassement éch à - 1 an</i>	<i>Au</i> 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		<i>Au</i> 30/06/2020	<i>Au</i> 30/06/2019	<i>Au</i> 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		<i>Au</i> 30/06/2020	<i>Au</i> 30/06/2019	<i>Au</i> 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.

24. Charges financières nettes	<i>Au</i> 30/06/2020	<i>Au</i> 30/06/2019	<i>Au</i> 31/12/2019
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

25. Produits financiers	<i>Au</i> 30/06/2020	<i>Au</i> 30/06/2019	<i>Au</i> 31/12/2019
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

26. Autres gains ordinaires	<i>Au</i> 30/06/2020	<i>Au</i> 30/06/2019	<i>Au</i> 31/12/2019
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

27. Autres pertes ordinaires	<i>Au</i> 30/06/2020	<i>Au</i> 30/06/2019	<i>Au</i> 31/12/2019
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.

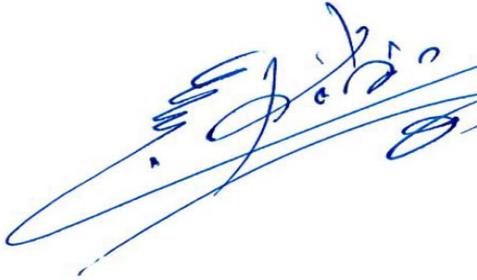
2. Responsabilité des co-commissaires aux comptes

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

