

Commentaire des produits Financiers au 30/09/2008

Comptes	30/06/2008	30/06/2007	Difference	30/09/2008	30/09/2007	Difference	Variation 3TR
Interets / ventes à crédit	674 385	870 477	-196 092	986 000	1 348 000	-362 000	-165 908
Placement	624 473	244 135	380 338	891 956	396 818	495 138	114 800
Total	1 298 858	1 114 612	184 246	1 877 956	1 744 818	133 138	-51 108

**SOCIETE MAGASIN GENERAL
DIRECTION FINANCIERE**

TABLEAU DE SUIVI DES INTERETS SUR VENTES A CREDIT

EXERCICE	TOTAL DES INTERETS						
		2004	2005	2006	2007	2008	2009
2005	1 275 883,888	0,000	399 662,892	773 326,756	102 894,241		
2006	1 784 090,445	0,000	0,000	614 719,353	1 045 102,076	124 269,017	
Au 30/09/2007	1 191 031,568	0,000	0,000	0,000	513 564,271	651 315,659	26 151,638
TOTAL	4 251 005,901	0,000	399 662,892	1 388 046,109	1 661 560,588	775 584,676	26 151,638

Interets à Reclasser

2006 par rapport à 2007	261 275,519
2007 par rapport au 3TR	128 391,068
2008 origine 2006	124 269,017
2008 origine 2007	651 315,659
2009 origine 2007	26 151,638
Total	1 191 402,901
Solde Balance au 30/09/2007	2 936 034,242
Reclassement	1 191 402,901
	1 744 631,341

SOCIETE MAGASIN GENERAL
DIRECTION FINANCIERE

TABLEAU DE SUIVI DES INTERETS SUR VENTES A CREDIT

EXERCICE	TOTAL DES INTERETS							
			2004	2005	2006	2007	2008	2009
2004	795 728,161		282 213,210	461 469,571	52 045,380	0,000		
2005	1 275 883,888		0,000	399 662,892	773 326,756	102 894,241		
2006	1 784 090,445				614 719,353	1 045 102,076	124 267,260	
2007	1 395 338,719					535 241,006	793 794,578	66 303,135
TOTAL	5 251 041,213		282 213,210	861 132,463	1 440 091,489	1 683 237,323	918 061,838	66 303,135

Interets 1TR 2008

2008 918 000,000 SOIT 918/4 230 MD
 AU 31/03/2008 78+12 soit 90/4 20MD

Trésorerie Nette 1TR 2008

Solde Bce au 31/03/2008
 532 2473
 542 35
 531 -138
 au 31/12/2007 12251
 14621

SOCIETE MAGASIN GENERAL

PROVISION PRIME DE BILAN ET CONGE PAYE AU 30/09/2007

		Anneé 2007	30/09/2007	
Prime de bilan Servie en 2006		769 031,344		
Augmentation 5%		38 451,567		
Provision Prime de bilan 2007		807 482,911	605 612,183	
CNSS		133 799,918	100 349,939	
T.F.P		16 149,658	12 112,244	
FOPROLOS		8 074,829	6 056,122	
A .T		4 037,415	3 028,061	
TOTAL		969 544,731	727 158,549	Povision C.P relatif à l'année 2006
Provision Congé Payé	2007	674 000,000	505 500,000	252 750,000
CNSS		111 681,800	83 761,350	41 880,675
T.F.P		13 480,000	10 110,000	5 055,000
FOPROLOS		6 740,000	5 055,000	2 527,500
A .T		3 370,000	2 527,500	1 263,750
TOTAL		809 271,800	606 953,850	303 476,925
TOTAL		1 778 816,531	1 334 112,399	1 637 589,324

SOCIETE MAGASIN GENERAL

PROVISION PRIME DE FIN D'ANNEE AU 30/09/2007

		Anneé 2007	1er Semestre	
P.F.A		380 000,000	285 000,000	
CNSS		62 966,000	47 224,500	
T.F.P		7 600,000	5 700,000	
FOPROLOS		3 800,000	2 850,000	
A .T		1 900,000	1 425,000	
			342 199,500	1 979 788,824

Frais dePersonnel Au 30/09/2007	11 152 000,000
Provisions	1 980 000,000
	13 132 000,000

<p>au 30/06/2007</p> <p>Achats ttc ACHAT H.T+(Achats *11%)</p> <p>RRRO</p> <p>FRS</p> <p>Délais P.F</p>

<p>au 30/06/2007</p> <p>achat</p>
<p>au 30/09/2007</p> <p>FOURNISSEI</p> <p>FOURNISSEI</p> <p>période nbre</p> <p>achats à créd</p>

8

79653+8%

85 771

8

UR debut periode	42 523
UR fin periode	50 641
de j à mesurer	270
it	125 673

Indicateurs d'activité de la société : 4^{ème} Trimestre 2006

EN MILLIERS DE DINARS

ORDRE	RUBRIQUES	4e trimestre 2006 *	4e. Trimestre 2005 *	au 31/12/2006	au 31/12/2005
1° /	Chiffre d'affaires H.T	39 559	36 732	171 059	152 200
2° /	Coût d'achat des marchandises vendues	33 993	30 730	144 032	127 337
3° /	Charges financières	15	23	45	43
4° /	Produits financiers	725	412	2 305	1 597
5° /	Surface totale des points de vente en m2	37 643	36 143	37 643	36 143
6° /	Délai moyen de règlement fournisseurs	111	122	111	122j
7° /	Charges de personnel	5 435	5 208	17 300	15 410
8° /	Effectif	2 023	1 940	2 023	1 940
9° /	Trésorerie nette	13 462	16 150	13 462	16 150
10° /	Nombre de points de vente	44	43	44	43

Remarques :

- * Selon les données comptables disponibles.
- * Ouverture d'un nouveau point de vente El Manezah center le 21.02.06.
- * Le chiffre d'affaires du 4^{ème} tr a augmenté de 7.7% par rapport à celui de l'exercice précédent, de même le chiffre d'affaires de l'exercice 2006 a augmenté de 12.40%.
- * Pour les charges de personnel, la variation est due à l'entrée en activité d'un nouveau point de vente, l'effectif est consécutif.
- * Les produits financiers de 4^{ème} tr ont connu une augmentation de 75.97%, de même ces produits ont augmenté de 75.97% pendant l'exercice 2006.

Indicateurs d'activité de la société : 1 er Trimestre 2007

En millier de dinars

ORDRE	RUBRIQUES	1er trimestre 2007 *	1er trimestre 2006 *	au 31/12/2006***
1° /	Chiffre d'affaires H.T	****36.48	****37.133	171,06
2°/	Coût d'achat des marchandises vendues	31,02	31,01	145,22
3°/	Charges financières	11	13	44
4°/	Produits financiers	500	413	2305
5°/	Surface totale des points de vente en m2	**46 175	37 643	37 643
6°/	Délai moyen de règlement fournisseurs	106j	108j	106j
7°/	Charges de personnel	*****3.713	3,3	17,31
8°/	Effectif	2028	1990	2023
9°/	Trésorerie nette	*****7.3	10,97	12472
10°/	Nombre de points de vente	44	44	44

Remarques :

* Selon les données comptables disponibles.

** Selon la dernière expertise.

*** Selon les états financiers audités.

**** La baisse de 1.76% du chiffre d'affaires est due à la baisse du chiffre d'affaires du rayon-électro ménagers.

***** L'augmentation des charges de personnel est due à la révision des situations administratives de certains agents et l'augmentation légale des salaires.

*****La baisse de la trésorerie nette est consécutive à la baisse du chiffre d'affaires et l'augmentation de certaines charges.

Indicateurs d'activité de la société : 2^{ème} Trimestre 2007

EN MILLIERS DE DINARS

ORDRE	RUBRIQUES	2 ^e trimestre 2007 *	2 ^e . Trimestre 2006 *	au 30/06/2007	au 30/06/2006	au 31/12/2006
1° /	Chiffre d'affaires H.T	44 308	44 864	80 788	81 997	171 057
2°/	Coût d'achat des marchandises vendues	37 301	37 616	68 318	68 622	145 222
3°/	Charges financières	3	14	14	27	44
4°/	Produits financiers	600	608	1 100	1 021	2 241
5°/	Surface totale des points de vente en m2	46 175	37 643	46 175	37 643	37 643
6°/	Délai moyen de règlement fournisseurs	117j	108j	117j	115j	106j
7°/	Charges de personnel	5 225	4 930	8 938	8 232	17 309
8°/	Effectif	2 042	2 023	2 042	2 023	2 023
9°/	Trésorerie nette	13 406	12 894	13 406	12 894	12 472
10°/	Nombre de points de vente	44	44	44	44	44

Remarques :

- * Selon les Etats Financiers Intermediaires
- * Le chiffre d'affaires du 2^{ème} tr a enregistré une baisse de 1,23% par rapport à celui de l'exercice précédent, de même le chiffre d'affaires du 1^{er} Semestre 2007 a baissé de 1,48%.
- * Pour les charges de personnel, l'augmentation est expliquée par la révision de la situation administrative de certains agents de la Société ainsi que l'augmentation légale des salaires.

Indicateurs d'activité de la société : 4^{ème} Trimestre 2008

EN MILLIERS DE DINARS

ORDRE	RUBRIQUES	4e trimestre 2008 *	4e. Trimestre 2007 *	au 31/12/2008	au 31/12/2007
1° /	Chiffre d'affaires TTC	44 977	37 560	191 686	175 091
2° /	Chiffre d'affaires H.T	42 663	35 889	180 281	163 947
3°/	Coût d'achat des marchandises vendues	37 038	31 301	153 834	140 790
4°/	Charges financières	59	13	66	35
5°/	Produits financiers	549	570	2 427	2 315
6°/	Surface totale des points de vente en m2			46 175	46 175
7°/	Délai moyen de règlement fournisseurs			105j	105j
8°/	Charges de personnel	4 617	6 021	18 765	19 153
9°/	Trésorerie nette			3 269	12 251
10°/	Nombre de points de vente	44	44	44	44

Commentaire :

* Selon les données comptables disponibles.

- ♦ Le chiffre d'affaires cumulé HT au 31/12/2008 a enregistré une augmentation de 10 % par rapport à celui de l'exercice précédent, contre une progression de 7,46% au 30/09/2008.
- ♦ Le chiffre d'affaires HT du 4^{ème} Tr a enregistré une augmentation de 19 % par rapport à celui de l'exercice précédent, ainsi l'activité s'accélère vers la hausse puisque le 3^{Tr} 2008 était en augmentation de 11% par rapport à celui de 2007.