



**BILAN DE L'EXERCICE 2011 APRES AFFECTATION DU RESULTAT  
APRES APPROBATION DE L'AGO DU 27 Juin 2012**

Actifs	31/12/2011	31/12/2010	Capitaux Propres et Passifs	31/12/2011	31/12/2010
<b>Actifs non courants</b>			Capital social	11 481 250	11 481 250
<b>Actifs immobilisés</b>			Réserves	41 714 631	41 669 178
Immobilisations incorporelles	7 166 262	6 410 605	Actions propres	-1 599 800	-952 236
- amortissements immobilisations incorporelles	-1 826 578	-1 271 932	Autres compléments d'apport	2 304 271	2 389 405
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>5 339 685</b>	<b>5 138 673</b>	Résultats reportés	-16 197 971	-651 181
Immobilisations corporelles	93 279 806	76 444 531	<b>Total des capitaux propres après affectation du résultat de l'exercice</b>	<b>37 702 382</b>	<b>53 936 416</b>
- amortissements immobilisations corporelles	-29 020 784	-31 474 236	Amortissements dérogatoires	52 031	52 031
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>64 259 021</b>	<b>44 970 295</b>	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>37 754 413</b>	<b>53 988 447</b>
Immobilisations financières	92 608 816	91 782 593	<b>Passifs</b>		
-Provision pour dépréciation des immobilisations financières	-399 562	-322 558	<b>Passifs non courants</b>		
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>92 209 254</b>	<b>91 460 035</b>	Emprunts et dettes assimilées	78 556 143	68 076 000
<b>Total des actifs immobilisés</b>	<b>161 807 960</b>	<b>141 569 004</b>	Provisions pour risques et charges	2 848 400	984 696
Autres actifs non courants	1 130 686	2 696 734	Dépôts et cautionnements reçus	19 182	9 182
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>162 938 646</b>	<b>144 265 738</b>	<b>Total des passifs non courants</b>	<b>81 423 724</b>	<b>69 069 878</b>
<b>Actifs courants</b>			<b>Passifs courants</b>		
Stocks	38 236 363	36 764 498	Fournisseurs et comptes rattachés	99 623 453	87 578 598
-Provision pour dépréciation des stocks	-2 226 918	-907 686	Autres passifs courants	13 182 701	11 023 385
<b>Stocks nets</b>	<b>36 009 446</b>	<b>35 856 812</b>	Concours bancaires et autres passifs financiers	39 931 495	31 879 282
Clients et comptes rattachés	24 521 149	22 834 711	<b>Total des passifs courants</b>	<b>152 737 650</b>	<b>130 481 265</b>
-Provision pour créances douteuses	-7 526 108	-7 135 591			
<b>Clients et comptes rattachés nets</b>	<b>16 995 041</b>	<b>15 699 119</b>			
Autres actifs courants	33 997 634	21 621 579			
Provisions pour dépréciations des actifs courants	-1 791 982	-848 510			
<b>Autres actifs non courants nets</b>	<b>32 205 653</b>	<b>20 773 069</b>			
Placements et autres actifs financiers	18 070 069	32 268 482			
Liquidités et équivalents de liquidités	5 696 933	4 676 369			
<b>Total des actifs courants</b>	<b>108 977 140</b>	<b>109 273 851</b>	<b>Total des passifs</b>	<b>234 161 374</b>	<b>199 551 143</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>271 915 786</b>	<b>253 539 589</b>	<b>Total des capitaux propres et des passifs</b>	<b>271 915 786</b>	<b>253 539 589</b>

**EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU  
RESULTAT 2011**

Libellé	Capital social	Réserves légales	Prime d'émission	Réserves pour réinvestissement exonéré	Réserves pour fonds social	Intérêts courus sur fonds social	Actions propres	Autres compléments d'apports	Résultats reportés	Amortissements dérogatoires	Résultat de l'exercice	Total
<b>Capitaux propres au 31/12/2010</b>	<b>11 481 250</b>	<b>835 000</b>	<b>35 718 750</b>	<b>2 903 999</b>	<b>1 689 659</b>	<b>521 771</b>	<b>-952 236</b>	<b>2 389 405</b>	<b>-5 358 515</b>	<b>52 031</b>	<b>4 707 335</b>	<b>53 988 447</b>
- Dons sur fond social					-28 446							-28 446
- Intérêts sur fond social						73 900						73 900
- Actions propres							-647 564					-647 564
- Résultat de la période (Exercice 2010)									4 707 335		-4 707 335	-
- Résultat sur cessions actions propres										-85 134		-85 134
<b>Résultat de la période (Exercice 2011)</b>											<b>-15 546 790</b>	<b>-15 546 790</b>
Affectation du résultat 2011 selon PV de l'AGO du 27/06/2012									-15 546 790		15 546 790	-
<b>Capitaux propres au 31/12/2011</b>	<b>11 481 250</b>	<b>835 000</b>	<b>35 718 750</b>	<b>2 903 999</b>	<b>1 661 213</b>	<b>595 670</b>	<b>-1 599 800</b>	<b>2 304 271</b>	<b>-16 197 970</b>	<b>52 031</b>	<b>-</b>	<b>37 754 413</b>

**RESOLUTIONS ADOPTÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE  
TENUE LE 27 JUIN 2012 A 10 HEURES**

**PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire s'est tenue régulièrement le **27 Juin 2012 à 10 heures** à l'Hôtel Sheraton- Tunis sur convocation du conseil d'administration conformément à l'article 276 du Code des Sociétés Commerciales et aux statuts de la société.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**  
**DEUXIEME RESOLUTION**

Après avoir entendu la lecture des rapports de gestion de la Société Magasin Général et du Groupe Magasin Général relatifs à l'exercice 2011 et des rapports des commissaires aux comptes relatifs aux états financiers de la Société Magasin Général arrêtés au 31/12/2011 et aux états financiers consolidés du Groupe Magasin Général arrêtés au 31/12/2011, l'assemblée générale ordinaire décide :

- d'approuver sans réserve le rapport de gestion relatif à l'exercice 2011 et les états financiers de la Société Magasin Général arrêtés au 31/12/2011 ;
- et d'approuver sans réserve le rapport de gestion relatif à l'exercice 2011 et les états financiers consolidés du Groupe Magasin Général arrêtés au 31/12/2011.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**  
**TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire décide de donner quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion relative à l'exercice 2011.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**  
**QUATRIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire décide l'affectation du résultat déficitaire de l'exercice 2011 de **-15 546 790** DT au compte résultats reportés.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**

**CINQUIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire ratifie les opérations intergroupe effectuées en 2011 rentrant dans le cadre des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales telles qu'elles sont autorisées par le conseil d'administration du 17 Mai 2012 et citées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes .

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**

**SIXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire décide de fixer le montant des jetons de présence des administrateurs à **0.000** DT au titre de l'exercice 2011, à raison de **5.555,555** DT par administrateur.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**

**SEPTIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire décide de fixer le montant de la rémunération des membres du comité permanent d'audit à **30.000** DT au titre de l'exercice 2011, à raison de **7.500** DT par membre.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**

**HUITIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire reconduit son autorisation au conseil d'administration à acheter et à revendre les actions propres de la société , dans le cadre des dispositions de l'article 19 nouveau de la loi n° 94/117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, telle que modifiée par la loi n° 99/92 du 17 Août 1999 relative à la relance du marché financier et l'arrêté du Ministre des Finances du 17 Novembre 2000, en vue de réguler ses cours sur le marché.

Elle délègue au Conseil d'administration le pouvoir de fixer les prix maximum d'achat et minimum de revente, le nombre maximum d'actions à acquérir et le délai dans lequel l'acquisition doit être effectuée et l'autorise à utiliser les réserves extraordinaires pour la couverture des moins values pouvant être constatées.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**

**NEUVIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire approuve l'emprunt d'un montant de **25.000** MDT destiné au financement des investissements de l'exercice 2012.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**

**DIXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale ordinaire décide de nommer les deux sociétés **New Corp** et **BHM Immobilière** nouveaux administrateurs pour un mandat de trois années qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire devant statuer sur les états financiers annuels relatifs à l'exercice 2014 et ratifie la cooptation de **Mr Said AIDI** en qualité d'administrateur à compter du 30/01/2012 jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les états financiers de l'exercice 2012.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**

**ONZIEME RESOLUTION**

Tous les pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal pour l'accomplissement des formalités légales d'enregistrement, de dépôt et de publication nécessaires.

**Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents**