

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

***RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2017***



**Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre**

Immeuble International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (L.G) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000
Mail : administration@finor.com.tn

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE INTERIEURS SA

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

SOMMAIRE

RAPPORTS

- 1- Rapport Général du commissaire aux comptes sur les états financiers de l'exercice clos le 31 Décembre 2017.
- 2- Rapport Spécial du commissaire aux comptes au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2017.

II- ETATS FINANCIERS

- 1- Bilan
- 2- Etat de résultat
- 3- Etat de flux de trésorerie
- 4- Notes aux états financiers

**Rapport Général du Commissaire aux Comptes sur les
Etats Financiers de L'exercice Clos le 31 Décembre
2017**



Société d'expertise comptable

Inscrite au Tableau de l'Ordre

Immeuble International City Center - Tour des Bureaux

Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie

Tél (L.G) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405

RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000

Mail : administration@finor.com.tn

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Messieurs les Actionnaires de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

I- Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états financiers la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font apparaître un total bilan de D : 17.916.133, un bénéfice net de D : 1.280.916 et une trésorerie positive à la fin de la période de D : 414.985.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes lors de l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ; et
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II- Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires portant sur la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la « SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA » eu égard à la réglementation en vigueur.

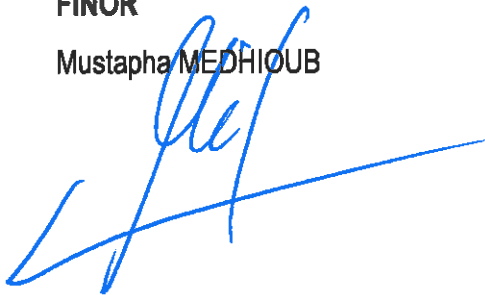
La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au conseil d'administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 30 Avril 2018

FINOR

Mustapha MEDHIOUB



**Rapport Spécial du Commissaire aux Comptes au
Titre de l'Exercice Clos le 31 Décembre 2017**



**Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre**

Immeuble International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (LG) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000
Mail : administration@finor.com.tn

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

Messieurs les Actionnaires de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

En application des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous donner à travers le présent rapport toutes les indications relatives à la conclusion et à l'exécution de conventions régies par les dispositions précitées.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A/ Opérations commerciales avec les parties liées

- Votre société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE BUREAU PLUS Sarl pour un montant de D : 1.407.713 TTC.

Le compte fournisseur « BUREAU PLUS » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 1.277.007.
Le compte fournisseur, factures d'avoirs non parvenues « BUREAU PLUS » présente à la clôture de l'exercice un solde débiteur de D : 10.689.

- Votre société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN Sarl pour un montant de D : 160.314 TTC.

Le compte fournisseur « SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 458.585.

- Votre société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE TALOS Sarl pour un montant de D : 2.809 TTC.

Le compte fournisseur « SOCIETE TALOS » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 1.165.

- Votre société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 5.762.629 TTC.

Le compte client « SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 1.868.106.

- Votre société a vendu des marchandises à la société BUREAU PLUS pour un montant de D : 213.705 TTC.

Le compte client « BUREAU PLUS » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 122.432.

- Votre société a vendu des marchandises à la société TALOS pour un montant de D : 33.643 TTC.

Le compte client « TALOS » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 33.641.

- La société a vendu des marchandises à la société Intérieurs Côte d'Ivoire pour un montant de 15.188 Euro soit D : 44.298.

Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 77.491.

- Votre société a conclu avec la société BUREAU PLUS un contrat portant sur la location d'un local sis à la zone industrielle de Beja pour une durée de deux années renouvelable par tacite reconduction et commençant le 1er Novembre 2012.

Le loyer supporté au titre de l'exercice 2017, s'est élevé à D : 14.708.

B/ Répartition des charges communes

- Votre société a fait supporter la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN Sarl, une quote-part des charges communes pour un montant de D : 401.147.

- La SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN Sarl a fait supporter votre société une quote-part des charges communes pour un montant de D : 421.385.

C/ Avances en comptes courants

- Le compte courant associé « SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN » présente à la clôture de l'exercice un solde créditeur de D : 62.

- Le compte courant associé « SOCIETE TALOS » présente à la clôture de l'exercice un solde débiteur de D : 48.967.

D/ Rémunérations des dirigeants sociaux

- Votre Conseil d'Administration réuni le 26 Juin 2017 a nommé Mr Hatem BEN SLIMANE en qualité de Président Directeur Général et lui a fixé une rémunération mensuelle nette de D : 7.000.

Le montant brut des rémunérations servies en 2017 à Mr Hatem BEN SLIMANE en sa qualité de Président Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 123.813.

Le Conseil d'Administration réuni le 10 Avril 2018 a décidé d'octroyer une prime exceptionnelle au Président Directeur Général, au titre de l'année 2017, pour un montant brut de D : 85.000, figurant en charges à payer parmi les autres passifs courants.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

- Votre Conseil d'Administration réuni le 26 Juin 2017 a nommé Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE en qualité de Directeur Général Adjoint et ne lui a pas fixé de rémunération.

Son salaire est servi totalement par la Société le Mobilier Contemporain où il y occupe le poste de Gérant. La Société le Mobilier Contemporain refacture une quote-part des salaires de Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE à la Société Atelier du Meuble.

Les salaires servis par la Société le Mobilier Contemporain au Directeur Général Adjoint se sont élevés à D : 65.871 dont un montant de D : 37.045 a été refacturé à votre société.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

- Votre Assemblée Générale Ordinaire réunie le 25 Mai 2017 a nommé le Directeur Administratif et Financier Mr Riadh KEKLI en qualité d'administrateur.

Le montant brut des rémunérations servies en 2017 à Mr Riadh KEKLI et constaté en charges s'est élevé à D : 94.933 dont D : 16.159 de charges sociales.

Le Conseil d'Administration réuni le 13 Février 2017 a décidé la prise en charge totale du coût d'acquisition de 7.693 actions de la Société Atelier du Meuble à l'occasion de son introduction en bourse. Le coût d'acquisition de ces titres pour le compte de Mr Riadh KEKLI s'est élevé à D : 40.004.

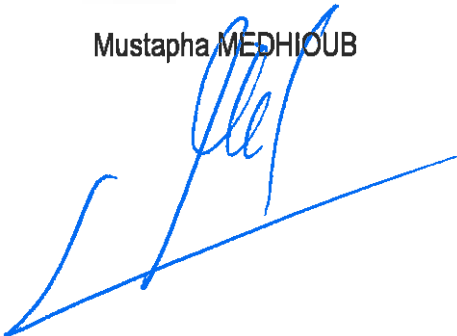
Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

De notre côté, nous n'avons relevé, au cours de nos investigations, aucune autre opération entrant dans le cadre des dispositions des articles précités.

Tunis, le 30 Avril 2018

FINOR

Mustapha MEDHIOUB

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Mustapha MEDHIOUB', is written over a horizontal blue line. The signature is stylized and cursive.

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

**ETATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2017**

Bilan

Etat de Résultat

Etat de Flux de Trésorerie

Notes aux Etats Financiers

ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

INDEX

| | |
|---|----|
| <u>BILAN</u> | 1 |
| <u>ETAT DE RESULTAT</u> | 2 |
| <u>ETAT DE FLUX DE TRESORERIE</u> | 3 |
| <u>SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION</u> | 4 |
| <u>NOTES AUX ETATS FINANCIERS</u> | |
| Note 1 : Présentation de la société | 5 |
| Note 2 : Déclaration de conformité | 5 |
| Note 3 : Principes comptables appliqués | 5 |
| Note 4 : Immobilisations corporelles et incorporelles | 8 |
| Note 5 : Immobilisations financières | 10 |
| Note 6 : Autres actifs non courants | 10 |
| Note 7 : Stocks | 12 |
| Note 8 : Clients et comptes rattachés | 12 |
| Note 9 : Autres actifs courants | 13 |
| Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités | 14 |
| Note 11 : Capitaux propres | 15 |
| Note 12 : Emprunts et dettes assimilées | 17 |
| Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés | 18 |
| Note 14 : Autres passifs courants | 19 |
| Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers | 19 |
| Note 16 : Revenus | 20 |
| Note 17 : Autres produits d'exploitation | 20 |
| Note 18 : Achats consommés | 21 |
| Note 19 : Charges de personnel | 21 |
| Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions | 22 |
| Note 21 : Autres charges d'exploitation | 22 |

| | |
|--|----|
| Note 22 : Charges financières nettes | 23 |
| Note 23 : Produits de placements | 23 |
| Note 24 : Autres gains ordinaires | 23 |
| Note 25 : Autres pertes ordinaires | 23 |
| Note 26 : Impôt sur les sociétés | 24 |
| Note 27 : Sommes reçues des clients | 25 |
| Note 28 : Sommes payées aux fournisseurs et à l'Etat | 25 |
| Note 29 : Sommes payées au personnel et aux organismes sociaux | 26 |
| Note 30 : Intérêts payés | 26 |
| Note 31 : Impôt sur les bénéfices payés | 26 |
| Note 32 : Intérêts et dividendes reçus | 26 |
| Note 33 : Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | 27 |
| Note 34 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles | 27 |
| Note 35 : Dividendes et autres distributions | 27 |
| Note 36 : Trésorerie à la fin de l'exercice | 27 |
| Note 37 : Les parties liées | 28 |
| Note 38 : Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination | 30 |
| Note 39 : Les engagements hors bilan | 31 |
| Note 40 : Engagements sur contrats de location-financement | 32 |
| Note 41 : Evénements postérieurs à la clôture | 32 |

BILAN
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017
(exprimé en dinars)

| | <u>Notes</u> | <u>31 décembre</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>Notes</u> | <u>31 décembre</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|--------------------|-------------------|-------------|--------------|--------------------|-------------------|-------------|
| ACTIFS | | | | | | | | |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 191 294 | 172 396 | | | 4 634 696 | 4 213 360 | |
| Moins : amortissements | | (162 094) | (141 810) | | | 1 453 040 | 1 453 040 | |
| | 4 | <u>29 200</u> | <u>30 586</u> | | | <u>1 221 336</u> | <u>1 198 336</u> | |
| Immobilisations corporelles | | 9 108 506 | 5 379 286 | | | 636 682 | 170 547 | |
| Moins : amortissements | 4 | (3 031 723) | (2 708 842) | | | <u>7 945 754</u> | <u>7 035 283</u> | |
| | 4 | <u>6 076 783</u> | <u>2 670 444</u> | | | | 360 000 | |
| Immobilisations financières | 5 | 1 741 077 | 1 516 642 | | | 1 280 916 | 1 814 479 | |
| Total des actifs immobilisés | | <u>7 847 060</u> | <u>4 217 672</u> | | | <u>1 280 916</u> | <u>2 174 479</u> | |
| Autres actifs non courants | 6 | 289 518 | 135 651 | | 11 | <u>9 226 670</u> | <u>9 209 762</u> | |
| TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS | | <u>8 136 578</u> | <u>4 353 323</u> | | | | | |
| ACTIFS COURANTS | | | | | | | | |
| Stocks | | 2 750 477 | 2 385 518 | | 12 | 2 169 184 | 64 089 | |
| Moins : provisions | | (15 000) | (15 000) | | | 188 777 | 188 777 | |
| | 7 | <u>2 735 477</u> | <u>2 370 518</u> | | | <u>2 357 961</u> | <u>252 866</u> | |
| Clients et comptes rattachés | | 5 875 161 | 6 250 406 | | | | | |
| Moins : provisions | | (232 621) | (290 806) | | 13 | 4 090 830 | 3 105 674 | |
| | 8 | <u>5 642 540</u> | <u>5 959 600</u> | | 14 | 1 380 456 | 1 484 934 | |
| Autres actifs courants | 9 | 960 506 | 577 298 | | 15 | 860 216 | 84 583 | |
| Liquidités et équivalents de liquidités | 10 | 441 032 | 877 080 | | | <u>6 331 502</u> | <u>4 675 191</u> | |
| TOTAL DES ACTIFS COURANTS | | <u>9 779 555</u> | <u>9 784 496</u> | | | <u>8 689 463</u> | <u>4 928 057</u> | |
| TOTAL DES ACTIFS | | <u>17 916 133</u> | <u>14 137 819</u> | | | <u>17 916 133</u> | <u>14 137 819</u> | |
| PASSIFS | | | | | | | | |
| PASSIFS NON COURANTS | | | | | | | | |
| Emprunts et dettes assimilées | | | | | 12 | | | |
| Provisions pour risques et charges | | | | | | | | |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | | | | | | | | |
| PASSIFS COURANTS | | | | | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | | | | 13 | | | |
| Autres passifs courants | | | | | 14 | | | |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | | | | | 15 | | | |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | | | | | | | | |
| TOTAL DES PASSIFS | | | | | | | | |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | | | | | | | | |

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

CAPITAUX PROPRES

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Capital social | 4 634 696 | 4 213 360 |
| Prime d'émission | 1 453 040 | 1 453 040 |
| Réserves | 1 221 336 | 1 198 336 |
| Résultats reportés | 636 682 | 170 547 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE | 7 945 754 | 7 035 283 |
| Compte spécial d'investissement | | 360 000 |
| Résultat après affectation au compte spécial d'investissement | 1 280 916 | 1 814 479 |
| Résultat net de l'exercice | 1 280 916 | 2 174 479 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION | 9 226 670 | 9 209 762 |

PASSIFS

PASSIFS NON COURANTS

| | | |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Emprunts et dettes assimilées | 2 169 184 | 64 089 |
| Provisions pour risques et charges | 188 777 | 188 777 |
| TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS | 2 357 961 | 252 866 |

PASSIFS COURANTS

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 4 090 830 | 3 105 674 |
| Autres passifs courants | 1 380 456 | 1 484 934 |
| Concours bancaires et autres passifs financiers | 860 216 | 84 583 |
| TOTAL DES PASSIFS COURANTS | 6 331 502 | 4 675 191 |
| TOTAL DES PASSIFS | 8 689 463 | 4 928 057 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | 17 916 133 | 14 137 819 |

ETAT DE RESULTAT
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017
(exprimé en dinars)

| | <u>Notes</u> | <u>31 décembre</u> | |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Revenus | 16 | 15 019 548 | 14 768 121 |
| Autres produits d'exploitation | 17 | 48 979 | 71 703 |
| Production immobilisée | | = | 8 074 |
| <u>Total des produits d'exploitation</u> | | <u>15 068 527</u> | <u>14 847 898</u> |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Variation des stocks des produits finis et des encours | 7 | (92 175) | 55 365 |
| Achats consommés | 18 | 9 120 355 | 7 952 950 |
| Charges de personnel | 19 | 2 096 152 | 1 980 387 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | 20 | 511 380 | 427 552 |
| Autres charges d'exploitation | 21 | 1 982 794 | 1 622 281 |
| <u>Total des charges d'exploitation</u> | | <u>13 618 506</u> | <u>12 038 535</u> |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | <u>1 450 021</u> | <u>2 809 363</u> |
| Charges financières nettes | 22 | (236 874) | (17 373) |
| Produits des placements | 23 | 239 960 | 239 964 |
| Autres gains ordinaires | 24 | 23 536 | 60 477 |
| Autres pertes ordinaires | 25 | (3 628) | (105 576) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | <u>1 473 015</u> | <u>2 986 855</u> |
| Impôt sur les sociétés | 26 | (192 099) | (613 656) |
| Contribution conjoncturelle | | - | (198 720) |
| RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT | | <u>1 280 916</u> | <u>2 174 479</u> |
| Affectation au compte spécial d'investissement | | - | <u>(360 000)</u> |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | <u>1 280 916</u> | <u>1 814 479</u> |
| (Après affectation au compte spécial d'investissement) | | | |
| Résultat par action | 11 | 0,287 | 0,526 |

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017
(exprimé en dinars)

| | <u>Notes</u> | <u>31 décembre</u> | |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | |
| Encaissements reçus des clients | 27 | 18 693 997 | 15 587 416 |
| Sommes versées aux fournisseurs et à l'Etat | 28 | (12 942 445) | (11 784 152) |
| Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux | 29 | (2 652 976) | (2 104 690) |
| Intérêts payés | 30 | (225 377) | (17 373) |
| Impôts sur les bénéfices payés | 31 | (1 130 332) | (219 842) |
| | | <u>1 742 867</u> | <u>1 461 359</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | |
| Intérêts et dividendes reçus | 32 | 239 960 | 239 964 |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | 33 | (3 730 231) | (751 362) |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | 34 | 14 500 | 54 000 |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | 5 | (198 000) | - |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières | 5 | 2 500 | 403 000 |
| | | <u>(3 671 271)</u> | <u>(54 398)</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Dividendes et autres distributions | 35 | (1 264 020) | (1 010 813) |
| Encaissements provenant des emprunts | 12 | 2 590 000 | - |
| Remboursements des emprunts et dettes assimilées | 12 | (259 671) | (166 200) |
| Encaissement des crédits à court terme | 15 | 400 000 | - |
| | | <u>1 466 309</u> | <u>(1 177 013)</u> |
| Variation de trésorerie | | | |
| | | <u>(462 095)</u> | <u>229 948</u> |
| Trésorerie au début de l'exercice | 36 | 877 080 | 647 132 |
| Trésorerie à la fin de l'exercice | 36 | 414 985 | 877 080 |

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

(exprimé en dinars)

| | PRODUITS | | CHARGES | | SOLDES | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Produits d'exploitation | 15 068 527 | 14 839 824 | | | | |
| Production immobilisée | - | 8 074 | 9 120 355 | 7 952 950 | | |
| Production stockée | 92 175 | - | - | 55 365 | | |
| Production | 15 160 702 | 14 847 898 | 9 120 355 | 8 008 315 | 6 040 347 | 6 839 583 |
| Marge sur coût matières | 6 040 347 | 6 839 583 | 1 867 816 | 1 523 846 | | |
| Sous total | 6 040 347 | 6 839 583 | 1 867 816 | 1 523 846 | 4 172 531 | 5 315 737 |
| Valeur ajoutée brute | 4 172 531 | 5 315 737 | 114 978 | 98 435 | | |
| | | | 2 096 152 | 1 980 387 | | |
| Sous total | 4 172 531 | 5 315 737 | 2 211 130 | 2 078 822 | 1 961 401 | 3 236 915 |
| Excédent brut d'exploitation | 1 961 401 | 3 236 915 | 236 874 | 17 373 | | |
| Produits des placements | 239 960 | 239 964 | 511 380 | 427 552 | | |
| Autres gains ordinaires | 23 536 | 60 477 | 3 628 | 105 576 | | |
| | | | 192 099 | 613 656 | | |
| Sous total | 2 224 897 | 3 537 356 | 943 981 | 1 362 877 | 1 280 916 | 2 174 479 |
| | | | | | | |
| | | | | | 1 280 916 | 2 174 479 |
| | | | | | | |
| | | | | | 1 280 916 | 2 174 479 |

I- LES NOTES DE PRESENTATION

Note 1 : Présentation de la société

La Société Atelier du Meuble - Intérieurs « SAM » est une société anonyme de droit tunisien constituée le 3 Octobre 1988 sous la forme de société à responsabilité limitée.

Elle a pour objet principal la fabrication, montage, assemblage et commercialisation de tout genre de meubles et d'article de décoration.

Son capital social s'élève au 31 décembre 2017 à 4.634.696 dinars divisé en 4.634.696 actions d'une valeur nominale d' un dinar chacune.

La société est la mère de trois filiales :

- Société Mobilier Contemporain « SMC », société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 1989 et détenue à concurrence de 99,95% par la société SAM ;
- La société Bureau Plus est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2008 et détenue à concurrence de 99,99% par la société SAM ;
- La société TALOS est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2017 et détenue à concurrence de 99 % par la société SAM.

La société « INTERIEURS COTE D'IVOIRE » est une société anonyme de droit ivoirien constituée en 2015 et détenue à concurrence de 41% par la société SAM. Elle n'est pas considérée en tant que filiale.

La Société Atelier du Meuble ne dispose pas d'un pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de la société, en vertu des statuts ou d'un contrat.

Sur le plan fiscal, la société est soumise aux règles du droit commun.

L'exercice social commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

REFERENTIEL COMPTABLE

Note 2 : Déclaration de conformité

Les états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions des normes comptables tunisiennes et compte tenu des hypothèses sous-jacentes et des conventions comptables fixées par le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel comptable.

Les règles, méthodes et principes adoptés pour l'enregistrement des opérations au courant ou à la fin de la période ne comportent pas de dérogations significatives par rapport à ceux prévus par les normes comptables en vigueur.

Note 3 : Principes comptables appliqués

Les états financiers ont été établis en adoptant le concept de capital financier et en retenant comme procédé de mesure celui du coût historique.

Les autres conventions et méthodes comptables les plus significatives appliquées par la société, pour l'élaboration des états financiers, sont les suivantes :

3.1 Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

3.2 Immobilisations

Seuls les éléments répondant aux critères de prise en compte d'un actif ont été immobilisés.

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat augmenté des droits et taxes supportés et non récupérables et les frais directs tels que les frais de transit et les frais d'installation.

Les immobilisations sont amorties dès leur mise en service, suivant le système linéaire et sur la base des taux suivants :

| | |
|--|-----|
| - Logiciels | 33% |
| - Constructions | 5% |
| - Matériel et outillage industriels | 15% |
| - Agencements, aménagements et installations | 15% |
| - Matériel de transport | 20% |
| - Matériel de transport acquis en leasing | 33% |
| - Mobilier et matériel de bureau | 20% |
| - Matériel informatique | 33% |
| - Animaux de service | 20% |

3.3 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme sont inclus dans le coût.

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme 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.

3.4 Stocks

La société procède à la comptabilisation de son stock selon la méthode de l'inventaire intermittent. Ainsi, les achats sont comptabilisés en charges de l'exercice en hors taxes récupérables. A la clôture de l'exercice, les stocks font l'objet d'un inventaire physique; le stock initial est annulé en débitant le compte de résultat « variation des stocks » alors que le stock final est porté à l'actif en créditant le même compte.

Les stocks de matières premières, matières consommables, produits intermédiaires, marchandises et emballages sont valorisés au coût d'acquisition .

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables par l'entreprise, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks de produits finis et des encours sont valorisés au prix de revient déterminé en fonction des coûts directs et des charges de structure, estimés à chaque stade de production.

3.5 Taxe sur la valeur ajoutée

La société comptabilise les produits et les charges en hors taxes récupérables.

Ainsi, la TVA collectée est enregistrée directement au crédit du compte « Etat, TVA », alors que la TVA facturée à la société est portée au débit de ce même compte.

En fin de période, le solde du compte « Etat, TVA » fait l'objet d'une liquidation au profit du trésor s'il est créditeur, ou d'un report pour la période suivante s'il est débiteur.

3.6 Opérations en monnaies étrangères

Toutes les opérations en devises sont comptabilisées en dinar tunisien moyennant conversion au cours du jour de l'opération. Les pertes et gains de change réalisés lors du règlement de la créance ou dettes libellées en monnaies étrangères sont constatés dans le résultat de l'exercice parmi les charges financières nettes.

A la clôture de l'exercice, le solde des créances et des dettes libellées en monnaies étrangères sont converties en dinars au cours de clôture.

L'écart résultant de la conversion est porté en charges ou en produits de l'exercice s'il se rapporte à des éléments monétaires dont la durée de vie ne dépasse pas l'exercice subséquent.

Pour les éléments monétaires dont la durée de vie s'étale au delà de l'exercice subséquent, l'écart de conversion est porté au bilan et fait l'objet d'amortissement sur la durée de vie restante de l'élément.

3.7 Emprunts

Le principal des emprunts obtenus est comptabilisé, pour la partie débloquée au passif du bilan sous la rubrique des passifs non courants. La partie à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

3.8 Revenus

Les revenus de la société SAM proviennent des ventes de meubles et autres articles accessoires.

Les revenus sont pris en compte lors de la livraison.

II - LES NOTES AU BILAN

Note 4 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent au 31 décembre 2017, un montant net de D : 6.105.983 contre D : 2.701.030 au 31 décembre 2016, et s'analysent comme suit :

| | <u>Valeur Brute</u> | <u>Amortissement</u> | <u>Valeur Nette 2017</u> | <u>Valeur Nette 2016</u> |
|---------------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| - Immobilisations incorporelles | 191 294 | 162 094 | 29 200 | 30 586 |
| - Immobilisations corporelles | 9 108 506 | 3 031 723 | 6 076 783 | 2 670 444 |
| <u>Total</u> | <u>9 299 800</u> | <u>3 193 817</u> | <u>6 105 983</u> | <u>2 701 030</u> |

Les mouvements intervenus sur les comptes d'immobilisations corporelles et incorporelles se détaillent dans le tableau ci-après :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017
(exprimé en dinars)

| Designation | Taux d'amortissement | Valeurs brutes | | | | | Amortissements | | | | Valeurs nettes | | |
|--|----------------------|---------------------|------------------|------------|-----------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|-------------------|------------------|--|--|
| | | Début de la période | Additions | Transferts | Cessions | Fin de la période | Début de la période | Dotations de l'exercice | Cessions | Fin de la période | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | | | | | |
| Logiciels | 33% | 157 087 | 18 898 | - | - | 191 294 | 141 810 | 20 284 | - | 162 094 | 29 200 | | |
| Concessions | 33% | 8 796 | - | - | - | 8 796 | 6 670 | 1 754 | - | 8 424 | 372 | | |
| Immobilisations incorporelles encours | | 6 513 | - | - | - | 6 513 | - | - | - | - | 6 513 | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | | | | | | |
| Terrain | | 5 379 286 | 3 778 419 | - | (49 199) | 9 108 506 | 2 708 842 | 372 080 | (49 199) | 3 031 723 | 6 076 783 | | |
| Constructions | 5% | 1 235 186 | 2 362 419 | 607 246 | - | 4 204 851 | - | - | - | - | 4 204 851 | | |
| Agencements et aménagements | 15% | 753 296 | 872 867 | - | - | 1 626 163 | 528 792 | 73 683 | - | 602 475 | 1 023 688 | | |
| Equipements industriels | 15% | 569 003 | 156 899 | - | - | 725 902 | 489 076 | 31 979 | - | 521 055 | 204 847 | | |
| Installations techniques | 15% | 312 201 | 2 264 | - | - | 314 465 | 246 015 | 17 432 | - | 263 447 | 51 018 | | |
| Installations générales | 15% | 13 867 | - | - | - | 13 867 | 12 784 | 251 | - | 13 035 | 832 | | |
| AAI généraux | 15% | 170 217 | 15 217 | - | - | 185 434 | 157 021 | 5 172 | - | 162 193 | 23 241 | | |
| Outilsage industriel | 15% | 85 194 | 7 748 | - | - | 92 942 | 58 357 | 6 319 | - | 64 676 | 28 266 | | |
| Matériel de transport | 20% | 47 310 | 5 398 | - | - | 52 708 | 36 059 | 3 439 | - | 39 498 | 13 210 | | |
| Mobilier, matériel de bureau | 20% | 1 014 765 | 34 750 | - | (49 199) | 1 000 316 | 833 536 | 110 699 | (49 199) | 895 036 | 105 280 | | |
| Matériel informatique | 33% | 113 614 | 5 338 | - | - | 118 952 | 83 446 | 11 470 | - | 94 916 | 24 036 | | |
| Animaux de service | 20% | 186 352 | 8 434 | - | - | 194 786 | 173 716 | 9 327 | - | 183 043 | 11 743 | | |
| Matériel de transport à statut juridique particulier | 33% | 3 900 | - | - | - | 3 900 | 3 900 | - | - | 3 900 | - | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | 246 136 | 112 855 | - | - | 358 991 | 86 140 | 102 309 | - | 188 449 | 170 542 | | |
| Avances, fournisseurs d'immobilisations | | 28 245 | 194 230 | (7 246) | - | 215 229 | - | - | - | - | 215 229 | | |
| | | 600 000 | - | (600 000) | - | - | - | - | - | - | - | | |
| TOTAUX | | 5 551 682 | 3 797 317 | - | (49 199) | 9 299 800 | 2 850 652 | 392 364 | (49 199) | 3 193 817 | 6 105 983 | | |

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 31 décembre 2017 à D : 1.741.077 contre D : 1.516.642 au 31 décembre 2016, et s'analysent comme suit :

| | | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Titres de participation | (A) | 1 704 130 | 1 506 130 |
| - Prêts au personnel | | 58 700 | 6 600 |
| - Dépôts et cautionnements | | 1 412 | 3 912 |
| | <u>Total brut</u> | <u>1 764 242</u> | <u>1 516 642</u> |
| - Provisions pour dépréciation des titres de participation "Intérieurs Côte d'Ivoire" | | (23 165) | - |
| | <u>Total net</u> | <u>1 741 077</u> | <u>1 516 642</u> |

(A) Les titres de participation représentent le coût d'acquisition ou de souscription des participations dans les sociétés filiales. Ils s'analysent comme suit :

| <u>Société</u> | <u>Nombre de parts</u> | <u>Coût d'acquisition/souscription</u> | <u>Montant total de la participation</u> | <u>% de détention</u> |
|------------------------------------|------------------------|--|--|-----------------------|
| - Société Bureau Plus | 12 599 | 100 | 1 259 900 | 99,99% |
| - Société le Mobilier Contemporain | 1 999 | 100 | 199 900 | 99,95% |
| - Société Intérieurs Côte d'Ivoire | 1 353 | 34 | 46 330 | 41,00% |
| - Société TALOS | 1 980 | 100 | 198 000 | 99,00% |
| | <u>Total</u> | | <u>1 704 130</u> | |

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants totalisent à la clôture de l'exercice, un montant net des résorptions de D : 289.518, contre D : 135.651, à la même date de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Honoraires d'études préalables à l'introduction en bourse | 403 672 | 135 651 |
| - Autres frais relatifs à l'introduction en bourse | 30 604 | - |
| - Frais de publicité | 12 650 | 12 650 |
| | <u>Total brut</u> | <u>148 301</u> |
| - Résorptions antérieures | (12 650) | (8 434) |
| - Résorptions de l'exercice | (144 758) | (4 216) |
| | <u>Total net</u> | <u>135 651</u> |

Les mouvements intervenus sur les autres actifs non courants se détaillent dans le tableau ci-après :

Note 6 : Autres actifs non courants (suite)

| Désignation | Taux de résorption | Valeur brute | | | Résorptions | | | Valeur comptable nette |
|---|--------------------|------------------|----------|----------------|------------------|------------------------|----------------|------------------------|
| | | Début de période | Addition | Fin de période | Début de période | Dotation de la période | Fin de période | |
| Honoraires d'études préalables à l'introduction en bourse | 3 ans | 135 651 | 268 021 | 403 672 | - | 134 557 | 134 557 | 269 115 |
| Autres frais relatifs à l'introduction en bourse | 3 ans | - | 30 604 | 30 604 | - | 10 201 | 10 201 | 20 403 |
| Frais de publicité | 3 ans | 12 650 | - | 12 650 | 12 650 | - | 12 650 | - |
| TOTAUX | | 148 301 | - | 446 926 | 12 650 | 144 758 | 157 408 | 289 518 |

Note 7 : Stocks

Les valeurs d'exploitation totalisent au 31 décembre 2017 un montant net de provisions de D : 2.735.477, contre D : 2.370.518 à la clôture de l'exercice précédent. Elles se détaillent par nature comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| • Matières premières | 198 175 | 125 344 |
| • Matières consommables | 49 930 | 45 820 |
| • Emballages | 2 734 | 3 744 |
| • Produits intermédiaires | 1 938 789 | 1 641 171 |
| • Marchandises | 48 372 | 64 494 |
| • Stocks en transit | 62 828 | 147 471 |
| <u>Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises</u> | <u>2 300 828</u> | <u>2 028 044</u> |
| • Produits encours | - | 8 966 |
| - Produits finis | 449 649 | 348 508 |
| <u>Total des stocks de produits finis et des encours</u> | <u>449 649</u> | <u>357 474</u> |
| • Provisions pour dépréciation des stocks | (15 000) | (15 000) |
| <u>Total net</u> | <u>2 735 477</u> | <u>2 370 518</u> |

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 31 décembre 2017 un solde, net de provisions, de D : 5.642.540, contre D : 5.959.600 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

| | | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| • Clients ordinaires | 8-1 | 5 055 692 | 5 485 144 |
| • Clients, effets à recevoir | | 57 548 | 49 141 |
| • Clients, retenues de garantie | | 75 761 | 54 964 |
| • Clients, factures à établir | | 546 936 | 515 698 |
| • Clients douteux | | 139 224 | 145 459 |
| <u>Total brut</u> | | <u>5 875 161</u> | <u>6 250 406</u> |
| • Provisions pour dépréciation des comptes clients | | (232 621) | (290 806) |
| <u>Total net</u> | | <u>5 642 540</u> | <u>5 959 600</u> |

8-1 Clients ordinaires

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Clients, sociétés du groupe | 2 024 179 | 2 424 027 |
| - Clients, hors groupe | 3 031 513 | 3 061 117 |
| <u>Total</u> | <u>5 055 692</u> | <u>5 485 144</u> |

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

| | | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|-----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Fournisseurs, avances et acomptes | | 59 173 | 71 841 |
| - Personnel, avances et prêts | | 69 899 | 60 555 |
| - Etat, impôts et taxes | 9-1 | 553 119 | 165 274 |
| - Comptes courants associés | | 48 967 | |
| - Débiteurs divers | | 3 633 | 46 573 |
| - Charges constatées d'avance | | 37 688 | 16 671 |
| - Charges à récupérer | 9-2 | 200 282 | 218 042 |
| - Produits à recevoir | | | 1 319 |
| <u>Total brut</u> | | <u>972 761</u> | <u>580 275</u> |
| - Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs | | (12 255) | (2 977) |
| <u>Total net</u> | | <u>960 506</u> | <u>577 298</u> |

9-1 Etat, impôts et taxes

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

| | | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Etat, impôt sur les sociétés à reporter | (voir note 26) | 387 198 | - |
| - Etat, TVA à reporter | | 838 | - |
| - Etat, redressement fiscal | (A) | 155 805 | 155 805 |
| - Certificats de retenue à la source non parvenus | | 9 278 | 9 469 |
| | | <u>553 119</u> | <u>165 274</u> |

(A) La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal qui a porté sur les différents impôts et taxes auxquels elle est soumise, au titre de la période allant du 1er Janvier 2003 au 31 Décembre 2005. Ce contrôle a eu pour effet l'ajustement du report d'IS en le portant de D : 13.519 à D : 39.114, l'ajustement du report de TVA en le portant de D : 30.077 à D : 2.282 et la réclamation d'un complément d'impôt et de taxes pour un montant de D : 154.651 dont D : 36.231 de pénalités.

Toutefois, l'affaire est portée devant la cour de cassation et n'est pas définitivement dénouée.

Les montants réglés à ce titre s'élèvent à D : 155.805.

9-2 Charges à récupérer

Les charges à récupérer correspondent à la quote-part des charges communes non encore facturées à la société "SMC".

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2017 à D : 441.032, contre D : 877.080 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| AMEN BANK | 5 763 | 4 436 |
| UIB | 120 426 | 99 214 |
| BIAT MARSА | - | 225 010 |
| BTK LA MARSА | 3 203 | 24 548 |
| ZITOUNA BANK | 17 708 | 115 125 |
| ATTIJARI BANK | 173 380 | 377 530 |
| ATTIJARI BANK COMPTE EN DEVISE | - | 11 476 |
| BTS | 42 575 | 19 227 |
| WIFAK BANK | 8 744 | - |
| Caisses | 24 | 514 |
| Régies d'avance et accréditifs | 69 209 | - |
| <u>Total</u> | <u>441 032</u> | <u>877 080</u> |

Note 11 : Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

| | | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Capital social | (A) | 4 634 696 | 4 213 360 |
| - Prime d'émission | | 1 453 040 | 1 453 040 |
| - Réserve légale | | 421 336 | 398 336 |
| - Réserves pour réinvestissement exonéré | | 800 000 | 800 000 |
| - Résultats reportés | | 636 682 | 170 547 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | (B) | <u>7 945 754</u> | <u>7 035 283</u> |
| - Compte spécial d'investissement | | - | 360 000 |
| - Résultat après affectation au compte spécial d'investissement | | 1 280 916 | 1 814 479 |
| Résultat net de l'exercice (1) | | <u>1 280 916</u> | <u>2 174 479</u> |
| Total des capitaux propres avant affectation | (D) | <u>9 226 670</u> | <u>9 209 762</u> |
| - Nombre d'actions (2) | | 4 467 316 | 4 134 593 |
| Résultat par action (1)/(2) | (C) | 0,287 | 0,526 |

(A) L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 25 Mai 2017, a décidé d'augmenter le capital social d'un montant de D : 421.336, pour le porter de D : 4.213.360 à D : 4.634.696 et ce, par l'incorporation de la réserve spéciale d'investissement et les résultats reportés pour respectivement D : 360.000 et D : 61.336. Cette augmentation est réalisée par la création de 421.336 actions nouvelles de un dinars chacune, attribuées gratuitement aux actionnaires.

Ainsi, le capital social s'élève, au 31 décembre 2017, à D : 4.634.696 divisé en 4.634.696 actions de un dinar chacune.

(B) En application de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues s'élèvent au 31 décembre 2017 à D : 800.000, correspondant au solde du poste "Réserves pour réinvestissement exonéré".

(C) Le résultat par action correspond au résultat de base par action. Il est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période.

(D) Le tableau de mouvements des capitaux propres est présenté ci après :

TABEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017
(exprimé en dinars)

| | Capital social | Prime d'émission | Réserve légale | Réserves pour réinvestissement exonéré | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Dividendes distribués | Total |
|---|----------------|------------------|----------------|--|--------------------|------------------------|-----------------------|-----------|
| Solides au 31 Décembre 2015 | 3 983 360 | 1 453 040 | 383 944 | 800 000 | 91 764 | 1 119 847 | - | 7 831 955 |
| Affectation approuvée par l'AGO du 5/05/2016 | | | | | | | | |
| Augmentation du capital décidée par l'AGE du 5/05/2016 | 230 000 | | 14 392 | | 78 783 | (889 847) | 796 672 | |
| Distribution de dividendes | | | | | | (230 000) | | |
| Résultat net de l'exercice 2016 | | | | | | 2 174 479 | (796 672) | (796 672) |
| Solides au 31 Décembre 2016 | 4 213 360 | 1 453 040 | 398 336 | 800 000 | 170 547 | 2 174 479 | - | 9 209 762 |
| Affectation approuvée par l'AGO du 25/05/2017 | | | | | | | | |
| Augmentation du capital décidée par l'AGE du 25/05/2017 | 421 336 | | 23 000 | | 527 471 | (1 814 479) | 1 264 008 | - |
| Distribution de dividendes | | | | | (61 336) | (360 000) | (1 264 008) | - |
| Résultat net de l'exercice 2017 | | | | | | 1 280 916 | | 1 280 916 |
| Solides au 31 Décembre 2017 | 4 634 696 | 1 453 040 | 421 336 | 800 000 | 636 682 | 1 280 916 | - | 9 226 670 |

Société Atelier du Meuble Intérieurs - SA
Z.I Sidi Daoud - La Marsa - Tunis

Note 12 : Emprunts et dettes assimilées

Les échéances à plus d'un an sur emprunts et dettes assimilées, s'élevaient au 31 décembre 2017 à D : 2.169.184. Les mouvements intervenus sur les comptes d'emprunts se détaillent dans le tableau ci après :

| Emprunt | Montant | Modalités de remboursement | Solde au 31/12/2016 | | Mouvements de l'exercice | | | Solde au 31/12/2017 | |
|--|-----------|-------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------------|------------------|------------------|---------------------|-----------------|
| | | | A plus d'un an | A moins d'un an | Additions | Reclassement | Remboursement | A plus d'un an | A moins d'un an |
| CREDITS BANCAIRES | | | | | | | | | |
| BIAT | 600 000 | Mensuellement (2010-2017) | - | 17 549 | - | - | (17 549) | - | - |
| ATTIJARI BANK | 2 590 000 | Trimestriellement (2017-2024) | - | - | 2 590 000 | (346 545) | (152 535) | 2 090 920 | 346 545 |
| DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE LEASING | | | | | | | | | |
| ATTIJARI LEASING | 45 097 | Mensuellement (2015-2018) | 2 013 | 11 473 | - | (2 013) | (11 473) | - | 2 013 |
| ATTIJARI LEASING | 28 761 | Mensuellement (2015-2017) | - | 8 704 | - | - | (8 704) | - | - |
| CIL | 49 792 | Mensuellement (2015-2018) | 3 937 | 14 734 | - | (3 937) | (14 734) | - | 3 937 |
| ATTIJARI LEASING | 61 299 | Mensuellement (2016-2019) | 28 392 | 16 141 | - | (17 501) | (16 141) | 10 891 | 17 501 |
| ATTIJARI LEASING | 61 187 | Mensuellement (2016-2019) | 29 747 | 15 982 | - | (17 350) | (15 982) | 12 397 | 17 350 |
| ATTIJARI LEASING | 46 087 | Mensuellement (2017-2020) | - | - | 46 087 | (15 018) | (10 505) | 20 564 | 15 018 |
| ATTIJARI LEASING | 66 768 | Mensuellement (2017-2020) | - | - | 66 768 | (20 308) | (12 048) | 34 412 | 20 308 |
| Total | | | 64 069 | 84 583 | 2 702 855 | (422 672) | (259 671) | 2 169 184 | 422 672 |

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2017 à D : 4.090.830, contre D : 3.105.674 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

| | | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ☒ Fournisseurs d'exploitation locaux | 13-1 | 2 694 205 | 1 557 950 |
| ☒ Fournisseurs d'exploitation étrangers | | 400 232 | 455 771 |
| ☒ Fournisseurs, effets à payer | | 893 387 | 1 029 912 |
| ☒ Fournisseurs, factures non parvenues | | 78 013 | 57 360 |
| ☒ Fournisseurs d'immobilisations | | 24 993 | 4 681 |
| | <u>Total</u> | <u>4 090 830</u> | <u>3 105 674</u> |

13-1 Fournisseurs d'exploitation locaux

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Fournisseurs d'exploitation, sociétés du groupe | 1 736 757 | 1 136 312 |
| - Fournisseurs d'exploitation, hors groupe | 957 448 | 421 638 |
| | <u>Total</u> | <u>1 557 950</u> |

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'analysent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Clients, avances et acomptes | 211 427 | 64 649 |
| - Personnel, rémunérations dues | 432 | 76 675 |
| - Etat, impôt sur les sociétés à payer | - | 352 315 |
| - Etat, contribution conjoncturelle à payer | - | 198 720 |
| - Etat, divers impôts et taxes à payer | 331 674 | 179 195 |
| - Etat, dettes fiscales à payer | - | 70 027 |
| - Associés, comptes courants | 62 | 2 334 |
| - Actionnaires dividendes à payer | - | 12 |
| - CNSS | 154 965 | 140 810 |
| - Charges à payer | 359 349 | 395 197 |
| - Produits constatés d'avance | 320 662 | - |
| - Compte d'attente | 1 885 | 5 000 |
| <u>Total</u> | <u>1 380 456</u> | <u>1 484 934</u> |

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Échéances à moins d'un an sur emprunts et dettes assimilées (note 12) | 422 672 | 84 583 |
| - Crédit à court terme ATTIJARI BANK | 400 000 | - |
| - Intérêts courus | 11 497 | - |
| - BIAT MARSIA | 26 047 | - |
| <u>Total</u> | <u>860 216</u> | <u>84 583</u> |

III - LES NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 16 : Revenus

Les revenus totalisent à la clôture de l'exercice D : 15.019.548, contre D : 14.768.121 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ☐ Ventes de marchandises taxables | 12 487 626 | 12 350 295 |
| - Ventes en suspension de taxes | 867 510 | 575 611 |
| ☐ Ventes à l'exportation | 1 649 772 | 1 837 083 |
| ☐ Prestations de services | 3 220 | 2 847 |
| ☐ Prestations de services à l'export | 11 420 | 2 285 |
| <u>Total</u> | <u>15 019 548</u> | <u>14 768 121</u> |

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent, au 31 décembre 2017 à D : 48.979, contre D : 71.703 au 31 décembre 2016 et s'analysent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ☐ Ristournes perçues | 41 368 | 65 094 |
| ☐ Subvention d'exploitation | 7 611 | 6 609 |
| <u>Total</u> | <u>48 979</u> | <u>71 703</u> |

Note 18 : Achats consommés

Les achats consommés se sont élevés, au 31 décembre 2017 à D : 9.120.355, contre D : 7.952.950 à la clôture de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Bois et dérivés | 1 748 157 | 1 419 494 |
| - Articles de quincaillerie | 832 496 | 448 761 |
| - Accessoires bureaux | 366 038 | 390 321 |
| - Accessoires de chaises | 2 141 394 | 2 096 862 |
| - Produits semi-finis | 942 968 | 753 439 |
| - Tissu mousse et cuire | 333 716 | 331 316 |
| - Marbres et verrerie | 189 019 | 170 704 |
| - Emballages | 63 766 | 47 803 |
| - Produits chimiques | 54 762 | 48 178 |
| - Frais sur import | 740 914 | 622 678 |
| - Sous-traitance. | 251 914 | 219 933 |
| - Achats de marchandises | 1 473 816 | 1 328 496 |
| - Carburant | 155 729 | 139 527 |
| - Eau électricité et gaz | 54 400 | 33 666 |
| - Fournitures de bureau | 26 445 | 33 689 |
| - Autres | 17 605 | 880 |
| <u>Total</u> | <u>9 393 139</u> | <u>8 085 747</u> |
| - Variation des stocks de matières | (272 784) | (132 797) |
| <u>Total achats consommés</u> | <u>9 120 355</u> | <u>7 952 950</u> |

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent à la clôture de l'exercice D : 2.096.152, contre D : 1.980.387 au 31 Décembre 2016 et se détaillent ainsi :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Salaires et compléments de salaires | 2 126 021 | 1 962 815 |
| - Charges sociales | 342 171 | 312 690 |
| - Autres charges du personnel | 16 252 | 18 109 |
| - Provisions pour congés payés | (35 650) | 29 103 |
| - Transfert de charges | (352 642) | (342 330) |
| <u>Total</u> | <u>2 096 152</u> | <u>1 980 387</u> |

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

Les dotations de l'exercice aux comptes d'amortissements et de provisions s'analysent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles | 20 284 | 21 761 |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | 372 080 | 326 505 |
| Dotations aux résorptions | 144 758 | 4 216 |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation | 23 165 | - |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | - | 45 749 |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients | 95 082 | 186 276 |
| Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs | 9 278 | - |
| Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients | (153 267) | (88 983) |
| Reprises sur provisions pour risques et charges | - | (67 972) |
| <u>Total</u> | <u>511 380</u> | <u>427 552</u> |

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à la clôture de l'exercice à D : 1.982.794, contre D : 1.622.281 au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Locations | 51 561 | 76 033 |
| - Entretiens et réparations | 152 237 | 140 460 |
| - Assurances | 88 338 | 88 974 |
| - Autres | 13 573 | 7 873 |
| <u>Total des services extérieurs</u> | <u>305 709</u> | <u>313 340</u> |
| • Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 534 876 | 530 021 |
| • Personnel extérieur à l'entreprise | 443 206 | 399 642 |
| • Publicité, publications et relations publiques | 265 334 | 118 092 |
| - Transports | 42 799 | 21 609 |
| - Voyages et déplacements | 214 372 | 148 419 |
| • Réceptions | 22 474 | 13 380 |
| • Frais postaux et de télécommunications | 46 577 | 45 481 |
| • Services bancaires et assimilés | 30 478 | 22 733 |
| • Jetons de présence | - | 6 500 |
| • Autres | 10 495 | 2 501 |
| <u>Total des autres services extérieurs</u> | <u>1 610 611</u> | <u>1 308 378</u> |
| • TFP | 20 115 | 18 819 |
| • FOPROLOS | 20 115 | 18 819 |
| • TCL | 34 572 | 33 887 |
| • Droits d'enregistrement et de timbre | 11 982 | 9 043 |
| • Taxes sur les véhicules | 10 663 | 9 917 |
| • Autres | 17 531 | 7 950 |
| <u>Total des impôts et taxes</u> | <u>114 978</u> | <u>98 435</u> |
| • Transfert de charges | (48 504) | (97 872) |
| <u>Total général</u> | <u>1 982 794</u> | <u>1 622 281</u> |

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes présentent un solde de D : 236.874, contre D : 17.373 au 31 Décembre 2016 et se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Intérêts des emprunts bancaires | 96 109 | 4 667 |
| - Intérêts sur crédits à court terme | 3 505 | 487 |
| - Intérêts des dettes envers les sociétés de leasing | 14 306 | 8 082 |
| - Intérêts créditeurs | (7 292) | (37 109) |
| - Pénalités | 14 207 | 5 624 |
| - Pertes de change | 146 820 | 56 801 |
| - Gains de change | (38 580) | (21 338) |
| - Autres | 7 799 | 159 |
| <u>Total</u> | <u>236 874</u> | <u>17 373</u> |

Note 23 : Produits des placements

Les produits de placement présentent un solde de D : 239.960, contre D : 239.964 en 2016 et se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Produits des participations | 239 960 | 239 964 |
| <u>Total</u> | <u>239 960</u> | <u>239 964</u> |

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de D : 23.536 et se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Plus-values sur cession d'immobilisations | 14 500 | 50 362 |
| - Apurement comptes créditeurs | 9 036 | 10 115 |
| <u>Total</u> | <u>23 536</u> | <u>60 477</u> |

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de D : 3.628 et se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Redressement fiscal | - | 101 223 |
| - Apurement compte débiteurs | 3 628 | 4 353 |
| <u>Total</u> | <u>3 628</u> | <u>105 576</u> |

Note 26 : Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés a été liquidé comme suit :

| | | |
|--|------------|-------------------------|
| Résultat net de l'exercice | | 1 280 916 |
| Réintégrations | | 487 384 |
| Impôt sur les sociétés | 192 099 | |
| Réceptions excédentaires | 40 986 | |
| Amendes et pénalités | 6 308 | |
| Dotations aux provisions | 127 525 | |
| Pertes exceptionnelles | 3 628 | |
| Autres charges non déductibles | 96 322 | |
| Timbre de voyage | 780 | |
| Perte de change non réalisée 2017 | 6 589 | |
| Gain de change non réalisé 2016 | 13 147 | |
| Déductions | | 436 933 |
| Dividendes | 239 960 | |
| Gain de change non réalisé 2017 | 48 701 | |
| Perte de change non réalisée 2016 | 2 925 | |
| Reprise sur provisions | 145 347 | |
| Résultat fiscal avant déduction des provisions | | 1 331 367 |
| Provisions pour créances litigieuses | 1 685 | |
| Résultat fiscal avant déduction du bénéfice provenant de l'export | | 1 329 682 |
| Bénéfice provenant de l'export | | 147 065 |
| Chiffre d'affaires total | 15 019 548 | |
| Chiffre d'affaires à l'export | 1 661 192 | |
| Prorata du chiffre d'affaires à l'export | 11,06% | |
| Résultat fiscal après déduction du bénéfice provenant de l'export | | 1 182 617 |
| <u>Impôt sur les sociétés</u> | | <u>192 099</u> |
| Impôt sur les sociétés au taux de 15% | 177 392 | |
| Impôt sur les sociétés au taux de 10% au titre du bénéfice provenant de l'export | 14 707 | |
| Retenues à la source | | (297 915) |
| Acomptes provisionnels payés | | (281 382) |
| <u>Impôt sur les sociétés à reporter</u> | | <u>(387 198)</u> |

IV - LES NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**Note 27 : Sommes reçues des clients**

Ces sommes se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Revenus | 15 019 548 | 14 768 121 |
| - Autres produits d'exploitation | 48 979 | 71 703 |
| - Transfert de charges | 401 146 | 440 202 |
| - Autres gains ordinaires | 9 036 | 10 115 |
| - Créances virées en pertes | (3 628) | (4 353) |
| - TVA collectée | 2 357 152 | 2 349 758 |
| - Clients et comptes rattachés en début de période | 6 250 406 | 4 139 578 |
| - Clients et comptes rattachés en fin de période | (5 875 161) | (6 250 406) |
| - Clients, avances et acomptes reçus en début de période | (64 649) | (140 651) |
| - Clients, avances et acomptes reçus en fin de période | 211 427 | 64 649 |
| - Produits à recevoir en début de période | 219 361 | 358 061 |
| - Produits à recevoir en fin de période | (200 282) | (219 361) |
| - Produits constatés d'avance en fin de période | 320 662 | - |
| <u>Total</u> | <u>18 693 997</u> | <u>15 587 416</u> |

Note 28 : Sommes payées aux fournisseurs et à l'Etat

Ces sommes se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Achats (exclusion faite de la variation des stocks) | 9 393 139 | 8 085 747 |
| - Autres charges d'exploitation | 1 982 794 | 1 622 281 |
| - Redressement fiscal | - | 101 223 |
| - Production immobilisée | - | (8 074) |
| - Transfert de charges | 48 504 | 97 872 |
| - TVA payée aux fournisseurs de biens et services | 2 056 522 | 1 725 334 |
| - TVA payée à l'Etat au cours de l'exercice | 235 387 | 607 734 |
| - Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période | 179 195 | 169 448 |
| - Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période | (331 674) | (179 195) |
| - Etat, dettes fiscales à payer en début de période | 70 027 | - |
| - Etat, dettes fiscales à payer en fin de période | - | (70 027) |
| - Fournisseurs d'exploitation en début de période | 3 100 993 | 2 487 852 |
| - Fournisseurs d'exploitation en fin de période | (4 065 837) | (3 100 993) |
| - Avances aux fournisseurs d'exploitation en début de période | (71 841) | (11 118) |
| - Avances aux fournisseurs d'exploitation en fin de période | 59 173 | 71 841 |
| - Certificats de retenue à la source non parvenues en début de période | (9 469) | (11 011) |
| - Certificats de retenue à la source non parvenues en fin de période | 9 278 | 9 469 |
| - Autres créditeurs divers en début de période | 7 334 | 15 186 |
| - Autres créditeurs divers en fin de période | (1 947) | (7 334) |
| - Autres débiteurs divers en début de période | (46 573) | - |
| - Autres débiteurs divers en fin de période | 52 600 | 46 573 |
| - Charges constatées d'avance en début de période | (16 671) | (17 001) |
| - Charges constatées d'avance en fin de période | 37 688 | 16 671 |
| - Diverses charges à payer en début de période | 200 824 | 269 847 |
| - Diverses charges à payer en fin de période | (245 626) | (200 824) |
| - Charges à répartir | 298 625 | 62 651 |
| <u>Total</u> | <u>12 942 445</u> | <u>11 784 152</u> |

Note 29 : Sommes payées au personnel et aux organismes sociaux

Ces sommes se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Charges de personnel | 2 096 152 | 1 980 387 |
| - Transfert de charges | 352 642 | 342 330 |
| - Avances et prêts au personnel en début de période | (67 155) | (46 517) |
| - Avances et acomptes au personnel en fin de période | 128 599 | 67 155 |
| - Personnel, rémunérations dues en début de période | 76 675 | 401 |
| - Personnel, rémunérations dues en fin de période | (432) | (76 675) |
| - Personnel, charges à payer en début de période | 194 373 | 51 095 |
| - Personnel, charges à payer en fin de période | (113 723) | (194 373) |
| - C.N.S.S en début de période | 140 810 | 121 697 |
| - C.N.S.S en fin de période | (154 965) | (140 810) |
| <u>Total</u> | <u>2 652 976</u> | <u>2 104 690</u> |

Note 30 : Intérêts payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Charges financières nettes | 236 874 | 17 373 |
| - Intérêts courus en fin de période | (11 497) | - |
| <u>Total</u> | <u>225 377</u> | <u>17 373</u> |

Note 31 : Impôts sur les bénéfices payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Charge d'impôts sur les sociétés de l'exercice | 192 099 | 613 656 |
| - Charge de contribution conjoncturelle de l'exercice | - | 198 720 |
| - Etat, IS à payer en début de période | 352 315 | - |
| - Etat, IS à payer en fin de période | - | (352 315) |
| - Etat, contribution conjoncturelle à payer en début de période | 198 720 | - |
| - Etat, contribution conjoncturelle à payer en fin de période | - | (198 720) |
| - Etat, IS à reporter en début de période | - | (41 499) |
| - Etat, IS à reporter en fin de période | 387 198 | - |
| <u>Total</u> | <u>1 130 332</u> | <u>219 842</u> |

Note 32 : Intérêts et dividendes reçus

Ces sommes se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Produits des participations | 239 960 | 239 964 |
| <u>Total</u> | <u>239 960</u> | <u>239 964</u> |

Note 33 : Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Ces décaissements se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Investissements en immobilisations incorporelles | 18 898 | 7 054 |
| - Investissements en immobilisations corporelles | 3 665 564 | 730 936 |
| - Fournisseurs d'immobilisations en début de période | 4 681 | 1 363 |
| - Fournisseurs d'immobilisations en fin de période | (24 993) | (4 681) |
| - TVA payée aux fournisseurs d'immobilisations | 66 081 | 16 690 |
| <u>Total</u> | <u>3 730 231</u> | <u>751 362</u> |

Note 34 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles

Ces encaissements se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Valeur nette comptable des immobilisations cédées | - | 3 638 |
| - Produits nets sur cessions d'immobilisations | 14 500 | 50 362 |
| <u>Total</u> | <u>14 500</u> | <u>54 000</u> |

Note 35 : Dividendes et autres distributions

Ces sommes se détaillent comme suit :

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Dividendes décidés au cours de l'exercice | (1 264 008) | (796 672) |
| - Actionnaires, dividendes à payer en début de période | (12) | (214 153) |
| - Actionnaires, dividendes à payer en fin de période | - | 12 |
| <u>Total</u> | <u>(1 264 020)</u> | <u>(1 010 813)</u> |

Note 36 : Trésorerie à la fin de l'exercice

| | <u>31 décembre</u> <u>2017</u> | <u>31 décembre</u> <u>2016</u> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| - Comptes courants bancaires affichant des soldes débiteurs | 371 799 | 876 566 |
| - Régies d'avance et accreditifs | 69 209 | - |
| - Caisse | 24 | 514 |
| - Comptes courants bancaires affichant des soldes créditeurs | (26 047) | - |
| <u>Total</u> | <u>414 985</u> | <u>877 080</u> |

Note 37 : Les parties liées

SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN

Opérations commerciales

• La société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 160.314 TTC.

Le compte fournisseur "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 458.585.

• La société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 5.762.629 TTC.

Le compte client "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 1.868.106.

Répartition des charges communes

• La société a fait supporter la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN, une quote-part des charges communes pour un montant de D : 401.147.

La partie non encore facturée de cette quote-part des charges communes s'élève à la clôture de l'exercice à D : 200.282.

• La SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN a fait supporter à la société une quote-part des charges communes pour un montant de D : 421.385.

La partie non encore facturée de cette quote-part des charges communes s'élève à la clôture de l'exercice à D : 208.207.

SOCIETE BUREAU PLUS

Opérations commerciales

• La société a acheté des marchandises auprès de la société BUREAU PLUS Sarl pour un montant de D : 1.407.713 TTC.

Le compte fournisseur "BUREAU PLUS" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 1.277.007.

Le compte fournisseur, factures d'avoirs non parvenues "BUREAU PLUS" présente à la clôture de l'exercice un solde débiteur de D : 10.689.

• La société a vendu des marchandises à la société BUREAU PLUS pour un montant de D : 213.705 TTC.

Le compte client "BUREAU PLUS" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 122.432.

Location

La société a conclu avec la société BUREAU PLUS un contrat portant sur la location d'un local sis à la zone industrielle de Beja pour une durée de deux années renouvelable par tacite reconduction et commençant le 1er Novembre 2012.

Le loyer supporté au titre de l'exercice, s'est élevé à D : 14.708.

SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE

La société a vendu des marchandises à la société Intérieurs Côte d'Ivoire pour un montant de 15.188 Euro soit D : 44.298.

Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 77.491.

SOCIETE PROPANNE

• La société a vendu des marchandises à la société "PROPANNE" pour un montant de D : 5.144 TTC.

Le compte client "PROPANNE" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 2.450.

• La société a acheté des marchandises auprès de la société "PROPANNE" pour un montant de D : 109.747 TTC.

Le compte fournisseur "PROPANNE" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 42.165.

SOCIETE TALOS

• *La société a vendu des marchandises à la société "TALOS" pour un montant de D : 33.643 TTC.
Le compte client "TALOS" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 33.641.*

• *La société a acheté des marchandises auprès de la société "TALOS" pour un montant de D : 2.809 TTC.
Le compte fournisseur "TALOS" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 1.165.*

Avances en comptes courants

- *Le compte courant associés "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de l'exercice un solde créditeur de D : 62.*
- *Le compte courant associés "SOCIETE TALOS" présente à la clôture de l'exercice un solde débiteur de D : 48.967.*

Rémunérations des dirigeants sociaux

• *Le Conseil d'Administration réuni le 26 Juin 2017 a nommé Mr Hatem BEN SLIMANE en qualité de Président Directeur Général et lui a fixé une rémunération mensuelle nette de D : 7.000.
Le montant brut des rémunérations servies en 2017 à Mr Hatem BEN SLIMANE en sa qualité de Président Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 123.813.*

Le Conseil d'Administration réuni le 10 Avril 2018 a décidé d'octroyer une prime exceptionnelle au Président Directeur Général, au titre de l'année 2017, pour un montant brut de D : 85.000, figurant en charges à payer parmi les autres passifs courants.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

• *Le Conseil d'Administration réuni le 26 Juin 2017 a nommé Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE en qualité de Directeur Général Adjoint et ne lui a pas fixé de rémunération.*

Son salaire est servi totalement par la Société le Mobilier Contemporain où il y occupe le poste de Gérant.

La Société le Mobilier Contemporain refacture une quote-part des salaires de Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE à la Société Atelier du Meuble.

Les salaires servis par la Société le Mobilier Contemporain au Directeur Général Adjoint se sont élevés à D : 65.871 dont un montant de D : 37.045 a été refacturé à votre société.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

• *L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 25 Mai 2017 a nommé le Directeur Administratif et Financier Mr Riadh KEKLI en qualité d'administrateur.*

Le montant brut des rémunérations servies en 2017 à Mr Riadh KEKLI et constaté en charges s'est élevé à D : 94.933 dont D : 16.159 de charges sociales.

Le Conseil d'Administration réuni le 13 Février 2017 a décidé la prise en charge totale du coût d'acquisition de 7 693 actions de la Société Atelier du Meuble à l'occasion de l'introduction de la société en bourse. Le coût d'acquisition de ses titres pour le compte de Mr Riadh KEKLI s'est élevé à D : 40.004.

Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

Note 38 : Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

| Charges par nature | Montant | Ventilation | | | | | Observation |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|----------------|--|-------------|
| | | Coût des ventes | Frais de distribution | Frais d'administration | Autres charges | | |
| Achats consommés | 9 028 180 | 8 874 355 | 70 464 | 75 198 | 8 163 | | |
| Autres charges d'exploitation | 1 982 794 | 1 030 450 | 214 494 | 671 523 | 66 327 | | |
| Charges financières | 282 746 | 213 373 | 34 041 | 24 027 | 11 305 | | |
| Impôts sur les sociétés | 192 099 | - | - | - | 192 099 | | |
| Autres pertes ordinaires | 3 628 | 3 628 | - | - | - | | |
| Charges de personnel | 2 096 152 | 1 040 005 | 378 110 | 674 757 | 3 280 | | |
| Dotation aux amortissements et provisions | 511 380 | 250 695 | 111 875 | 125 645 | - | | |
| TOTAL | 14 096 979 | 11 412 506 | 808 984 | 1 571 150 | 304 339 | | |

Note 39 : Les engagements hors bilan

| Type d'engagements | Valeur totale | Tiers | Dirigeants | Entreprises liées | Associés | Provision | Observations |
|--|------------------|---------------|------------|-------------------|----------|-----------|---|
| Engagements donnés | | | | | | | |
| a) Garanties personnelles | | | | | | | |
| Cautionnement | Néant | | | | | | |
| Aval | Néant | | | | | | |
| Autres garanties | Néant | | | | | | |
| b) Garanties réelles | | | | | | | |
| Hypothèques | 400 000 | BIAT | | | | | Crédit de gestion : Titre foncier N°68064 (2ème rang) |
| | 300 000 | AMEN BANK | | | | | Crédit de gestion : Titre foncier N°68064 (1er rang) |
| | 950 000 | ATTIJARI BANK | | | | | Crédit de gestion : |
| | | | | | | | - Titre foncier N°68064 (3ème rang) |
| | | | | | | | - Titre foncier N°98956 (2ème rang) |
| | | | | | | | - Fond de commerce |
| | 2 590 000 | ATTIJARI BANK | | | | | Crédit immobilier : |
| | | | | | | | - Titre foncier N°68063 (1er rang) |
| | | | | | | | - Titre foncier N°92507 (1er rang) |
| | | | | | | | - Fond de commerce |
| Nantissement | | | | | | | |
| d) Effets escomptés et non échus | | | | | | | |
| e) Créances à l'exportation mobilisés | | | | | | | |
| f) Abandon de créances | | | | | | | |
| Total | 4 240 000 | | | | | | |
| Engagements reçus | | | | | | | |
| a) Garanties personnelles | | | | | | | |
| Cautionnement | | | | | | | |
| Aval | | | | | | | |
| Autres garanties | | | | | | | |
| b) Hypothèques | | | | | | | |
| Hypothèques | | | | | | | |
| Nantissement | | | | | | | |
| c) Effets escomptés et non échus | | | | | | | |
| d) Créances à l'exportation mobilisés | | | | | | | |
| e) Abandon de créances | | | | | | | |
| Total | | | | | | | |
| Engagements réciproques | | | | | | | |
| Emprunt obtenu non encore encaissé | | | | | | | |
| Crédit consenti non encore versé | | | | | | | |
| Opération de portage | | | | | | | |
| Crédit documentaire | 91 256 | BIAT/ATTIJARI | | | | | |
| Engagement par signature Caution | 56 793 | BIAT | | | | | |
| | 65 681 | ATTIJARI BANK | | | | | |
| | 2 789 | AMEN BANK | | | | | |
| Commande d'immobilisation | | | | | | | |
| Commande de longue durée | | | | | | | |
| Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective | | | | | | | |
| Total | 216 519 | | | | | | |

La société ne dispose pas de dettes garanties par des sûretés.

Note 40 : Engagements sur contrats de location-financement

| <u>Rubrique</u> | Paiements minimaux HT au 31/12/2017 | Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 31/12/2017 |
|--|--|--|
| Moins d'un an | 98 934 | 76 127 |
| Plus d'un an et moins de 5 ans | 82 639 | 78 264 |
| Plus de 5 ans | - | - |
| Total des paiements minimaux futurs au titre de la location | 181 573 | 154 391 |
| Moins les montants représentant des charges financières | (27 182) | |
| Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs | | 154 391 |

Note 41 : Evènements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 10 Avril 2018. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

Sur la base de la revue des événements postérieurs, nous n'avons relevé aucun impact sur les comptes et la continuité d'exploitation n'est pas menacée.