

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs

Siege Social : Zone industrielle-Sidi Daoud - La Marsa- Tunis –Tunisie

La Société ATELIER DU MEUBLE intérieurs, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2017 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Mustapha MEDHIOUB (FINOR).

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2017

ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 Juin</u>	<u>31 Décembre</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
			<u>2016</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	16	7 242 530	7 118 309
Autres produits d'exploitation	17	20 635	53 545
Production immobilisée		-	8 074
<u>Total des produits d'exploitation</u>		<u>7 263 165</u>	<u>7 171 854</u>
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	7	(43 861)	56 151
Achats consommés	18	4 273 540	4 031 721
Charges de personnel	19	1 010 255	944 514
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	327 779	338 808
Autres charges d'exploitation	21	1 017 620	826 324
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>6 585 333</u>	<u>6 197 518</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		<u>677 832</u>	<u>974 336</u>
Charges financières nettes	22	(123 889)	(39 856)
Produits des placements	23	239 960	239 964
Autres gains ordinaires	24	982	16 850
Autres pertes ordinaires	25	(622)	(2 431)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		<u>794 263</u>	<u>1 188 863</u>
Impôt sur les sociétés	26	(108 925)	(279 271)
Contribution conjoncturelle		-	(198 720)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		<u>685 338</u>	<u>909 592</u>
Affectation au compte spécial d'investissement		-	(360 000)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		<u>685 338</u>	<u>909 592</u>
(Après affectation au compte spécial d'investissement)			
Résultat par action	11	0,159	0,224
			0,526

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2017

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 Juin</u>	<u>2016</u>	<u>31 Décembre</u>
		<u>2017</u>		<u>2016</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients	27	9 160 560	7 861 834	15 587 416
Sommes versées aux fournisseurs et à l'Etat	28	(6 999 923)	(5 685 914)	(11 784 152)
Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux	29	(1 175 927)	(1 067 421)	(2 104 690)
Intérêts payés	30	(109 773)	(39 856)	(17 373)
Impôt sur les bénéfices payé	31	(747 687)	(125 838)	(219 842)
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		<u>127 250</u>	<u>942 805</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	(3 398 041)	(101 184)	(751 362)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		-	19 000	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>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u>		<u>(3 353 581)</u>	<u>(82 184)</u>	<u>(54 398)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions	34	-	(244 850)	(1 010 813)
Encaissements provenant des emprunts	12	2 590 000	-	-
Remboursements des emprunts et dettes assimilées	12	(53 746)	(65 826)	(166 200)
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>		<u>2 536 254</u>	<u>(310 676)</u>	<u>(1 177 013)</u>
Variation de trésorerie		<u>(690 077)</u>	<u>549 945</u>	<u>229 948</u>
Trésorerie au début de l'exercice	35	877 080	647 132	647 132
Trésorerie à la fin de l'exercice	35	187 003	1 197 077	877 080

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2017

(exprimé en dinars)

PRODUITS				CHARGES				SOLDES			
	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016		30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016		30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Produits d'exploitation	7 263 165	7 171 854	14 839 824	Coût des matières consommées	4 273 540	4 031 721	7 952 950				
Production immobilisée	-	-	8 074	Déstockage de production	-	56 151	55 365				
Production stockée	43 861	-	-								
<u>Production</u>	7 307 026	7 171 854	14 847 898	<u>Achats consommés</u>	4 273 540	4 087 872	8 008 315	<u>Marge sur coût matières</u>	3 033 486	3 083 982	6 839 583
Marge sur coût matières	3 033 486	3 083 982	6 839 583	Autres charges externes	955 216	773 461	1 523 846				
<u>Sous total</u>	3 033 486	3 083 982	6 839 583	<u>Sous total</u>	955 216	773 461	1 523 846	<u>Valeur ajoutée brute</u>	2 078 270	2 310 521	5 315 737
Valeur ajoutée brute	2 078 270	2 310 521	5 315 737	Impôts et taxes	62 404	52 863	98 435				
				Charges de personnel	1 010 255	944 514	1 980 387				
<u>Sous total</u>	2 078 270	2 310 521	5 315 737	<u>Sous total</u>	1 072 659	997 377	2 078 822	<u>Excédent brut d'exploitation</u>	1 005 611	1 313 144	3 236 915
Excédent brut d'exploitation	1 005 611	1 313 144	3 236 915	Charges financières nettes	123 889	39 856	17 373				
Produits des placements	239 960	239 964	239 964	Dotations aux amortissements et aux provisions	327 779	338 808	427 552				
Autres gains ordinaires	982	16 850	60 477	Autres pertes ordinaires	622	2 431	105 576				
				Impôt sur les sociétés	108 925	279 271	613 656				
				Contribution conjoncturelle	-	-	198 720				
<u>Sous total</u>	1 246 553	1 569 958	3 537 356	<u>Sous total</u>	561 215	660 366	1 362 877	<u>Résultat des activités ordinaires</u>	685 338	909 592	2 174 479
								<u>Résultat net de l'exercice</u>	685 338	909 592	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 30 juin 2017 à 4.634.696 dinars divisé en 4.634.696 actions d'une valeur nominale de 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.

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 de la période, 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 la période en hors taxes récupérables. A la clôture de la période, 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 la période parmi les charges financières nettes.

A la clôture de la période, 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 la période 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 30 juin 2017, un montant net de D : 5.932.978 contre D : 2.701.030 au 31 décembre 2016, et s'analysent comme suit :

	<u>Valeur</u> <u>Brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2017</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2016</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette 2016</u>
- Immobilisations incorporelles	177 721	151 813	25 908	34 284	30 586
- Immobilisations corporelles	8 794 032	2 886 962	5 907 070	2 081 068	2 670 444
<u>Total</u>	<u>8 971 753</u>	<u>3 038 775</u>	<u>5 932 978</u>	<u>2 115 352</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
PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2017
(exprimé en dinars)

Désignation	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				Valeurs nettes
		Début de la période	Additions	Transferts	Fin de la période	Début de la période	Dotations de la période	Transferts	Fin de la période	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		172 396	5 325	-	177 721	141 810	10 003	-	151 813	25 908
Logiciels	33%	157 087	5 325	-	162 412	135 140	9 135	-	144 275	18 137
Concessions	33%	8 796	-	-	8 796	6 670	868	-	7 538	1 258
Immobilisations incorporelles en cours		6 513	-	-	6 513	-	-	-	-	6 513
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		5 379 286	3 414 746	-	8 794 032	2 708 842	178 120	-	2 886 962	5 907 070
Terrain		1 235 186	2 362 419	600 000	4 197 605	-	-	-	-	4 197 605
Constructions	5%	753 296	872 867	-	1 626 163	528 792	36 390	-	565 182	1 060 981
Agencements et aménagements	15%	569 003	78 513	-	647 516	489 076	12 271	-	501 347	146 169
Equipements industriels	15%	312 201	-	-	312 201	246 015	8 631	-	254 646	57 555
Installations techniques	15%	13 867	-	-	13 867	12 784	124	-	12 908	959
Installations générales	15%	170 217	14 398	-	184 615	157 021	2 300	-	159 321	25 294
AAI généraux	15%	85 194	1 477	-	86 671	58 357	3 137	-	61 494	25 177
Outillage industriel	15%	47 310	2 844	-	50 154	36 059	1 667	-	37 726	12 428
Matériel de transport	20%	1 014 765	34 750	-	1 049 515	833 536	60 123	-	893 659	155 856
Mobilier, matériel de bureau	20%	113 614	1 913	-	115 527	83 446	5 599	-	89 045	26 482
Matériel informatique	33%	186 352	4 070	-	190 422	173 716	4 727	-	178 443	11 979
Animaux de service	20%	3 900	-	-	3 900	3 900	-	-	3 900	-
Matériel de transport à statut juridique particulier	33%	246 136	41 495	-	287 631	86 140	43 151	-	129 291	158 340
Immobilisations corporelles en cours		28 245	-	-	28 245	-	-	-	-	28 245
Avances, fournisseurs d'immobilisations		600 000	-	(600 000)	-	-	-	-	-	-
TOTAUX		5 551 682	3 420 071	-	8 971 753	2 850 652	188 123	-	3 038 775	5 932 978

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élevaient au 30 juin 2017 à D : 1.744.949 contre D : 1.516.642 au 31 décembre 2016, et s'analysent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Titres de participation	(A)	1 704 130	1 506 130	1 506 130
- Prêts aux sociétés du groupe		-	403 000	-
- Prêts au personnel		39 407	10 300	6 600
- Dépôts et cautionnements		1 412	3 912	3 912
<u>Total</u>		<u>1 744 949</u>	<u>1 923 342</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</u> <u>parts</u>	<u>Coût</u> <u>d'acquisition/</u> <u>souscription</u>	<u>Montant total de</u> <u>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>	

Les mouvements intervenus sur le portefeuille "Titres de participation" correspondent à la souscription de 1 980 parts sociales dans le capital de la société "TALOS", pour un montant de D : 198.000.

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 : 361.897, contre D : 135.651, à la clôture de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Honoraires d'études préalables à l'introduction en bourse	403 672	73 000	135 651
- Autres frais relatifs à l'introduction en bourse	30 604	-	-
- Frais de publicité	12 650	12 650	12 650
<u>Total brut</u>	<u>446 926</u>	<u>85 650</u>	<u>148 301</u>
- Résorptions antérieures	(12 650)	(8 434)	(8 434)
- Résorptions de la période	(72 379)	(2 108)	(4 216)
<u>Total net</u>	<u>361 897</u>	<u>75 108</u>	<u>135 651</u>

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	-	67 279	67 279	336 393
Autres frais relatifs à l'introduction en bourse	3 ans	-	30 604	30 604	-	5 101	5 101	25 503
Frais de publicité	3 ans	12 650	-	12 650	12 650	-	12 650	-
TOTAUX		148 301	298 625	446 926	12 650	72 379	85 029	361 897

Note 7 : Stocks

Les valeurs d'exploitation totalisent un montant net de provisions de D : 2.934.857 au 30 juin 2017, contre D : 2.370.518 à la clôture de l'exercice précédent. Elles se détaillent par nature comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Matières premières	170 367	150 951	125 344
- Matières consommables	61 468	61 122	45 820
- Emballages	4 293	3 717	3 744
- Produits intermédiaires	2 014 421	1 522 643	1 641 171
- Marchandises	73 123	49 286	64 494
- Stocks en transit	224 850	161 278	147 471
<i><u>Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises</u></i>	<u>2 548 522</u>	<u>1 948 997</u>	<u>2 028 044</u>
- Produits encours	17 443	-	8 966
- Produits finis	383 892	356 688	348 508
<i><u>Total des stocks de produits finis et des encours</u></i>	<u>401 335</u>	<u>356 688</u>	<u>357 474</u>
- Provisions pour dépréciation des stocks	(15 000)	(15 000)	(15 000)
<u>Total net</u>	<u>2 934 857</u>	<u>2 290 685</u>	<u>2 370 518</u>

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 30 juin 2017 un solde, net de provisions, de D : 5.479.338, contre D : 5.959.600 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Clients ordinaires	8-1 5 112 058	4 068 300	5 485 144
- Clients, effets à recevoir	65 178	132 564	49 141
- Clients, retenues de garantie	51 860	56 635	54 964
- Clients, factures à établir	463 866	421 138	515 698
- Clients douteux	144 459	164 815	145 459
<u>Total brut</u>	<u>5 837 421</u>	<u>4 843 452</u>	<u>6 250 406</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes clients	(358 083)	(326 003)	(290 806)
<u>Total net</u>	<u>5 479 338</u>	<u>4 517 449</u>	<u>5 959 600</u>

8-1 Clients ordinaires

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Clients, sociétés du groupe	2 202 348	1 774 024	2 424 027
- Clients, hors groupe	2 909 710	2 294 276	3 061 117
<u>Total</u>	<u>5 112 058</u>	<u>4 068 300</u>	<u>5 485 144</u>

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Fournisseurs, avances et acomptes		203 980	-	71 841
- Personnel, avances et prêts		77 080	75 487	60 555
- Etat, impôts et taxes	9-1	253 001	166 816	165 274
- Débiteurs divers		3 633	-	46 573
- Associés, comptes courants		44 140	-	-
- Charges constatées d'avance		77 861	63 612	16 671
- Produits à recevoir		1 068	250 578	1 319
- Charges à récupérer	9-2	200 864	181 474	218 042
- Compte d'attente		290	-	-
<u>Total brut</u>		<u>861 917</u>	<u>737 967</u>	<u>580 275</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs		(2 977)	(2 977)	(2 977)
<u>Total net</u>		<u>858 940</u>	<u>734 990</u>	<u>577 298</u>

9-1 Etat, impôts et taxes

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Etat, impôt sur les sociétés à reporter	(note 26)	87 727	-	-
- Etat, redressement fiscal	(A)	155 805	155 805	155 805
- Certificats de retenue à la source non parvenus		9 469	11 011	9 469
		<u>253 001</u>	<u>166 816</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 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, au 30 juin 2017, à D : 155.805.

9-2 Charges à récupérer

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

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2017 à D : 245.306, contre D : 877.080 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- AMEN BANK	-	520 178	4 436
- UIB	6 144	2 017	99 214
- BIAT MARSА	-	385 247	225 010
- BTK LA MARSА	12 789	1 824	24 548
- ZITOUNA BANK	1 309	53 904	115 125
- ATTIJARI BANK	-	179 603	377 530
- ATTIJARI BANK COMPTE EN DEVISE	-	54 116	11 476
- BTS	37 554	-	19 227
- Caisses	2 455	188	514
- Régies d'avance et accreditifs	185 055	-	-
Total	245 306	1 197 077	877 080

Note 11 : Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Capital social (A)	4 634 696	4 213 360	4 213 360
- Prime d'émission	1 453 040	1 453 040	1 453 040
- Réserve légale	421 336	398 336	398 336
- Réserves pour réinvestissement exonéré	800 000	800 000	800 000
- Résultats reportés	636 682	170 547	170 547
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice	7 945 754	7 035 283	7 035 283
- Compte spécial d'investissement	-	-	360 000
- Résultat net de l'exercice	685 338	909 592	1 814 479
Résultat net de l'exercice (1)	685 338	909 592	2 174 479
Total des capitaux propres avant affectation (C)	8 631 092	7 944 875	9 209 762
- Nombre d'actions (2)	4 297 162	4 054 129	4 134 593
Résultat par action (1)/(2) (B)	0,159	0,224	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.

Le capital social s'élève, au 30 juin 2017, à D : 4.634.696 divisé en 4 634 696 actions de un dinar chacune.

(B) 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.

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

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2017
(exprimé en dinars)

	<i>Capital social</i>	<i>Prime d'émission</i>	<i>Réserve légale</i>	<i>Réserves pour réinvestissement exonéré</i>	<i>Résultats reportés</i>	<i>Résultat de l'exercice</i>	<i>Dividendes distribués</i>	<i>Total</i>
Soldes 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			14 392		78 783	(889 847)	796 672	-
Augmentation du capital décidée par l'AGE du 5/05/2016	230 000					(230 000)		-
Distribution de dividendes							(796 672)	(796 672)
Résultat net de l'exercice 2016						2 174 479		2 174 479
Soldes 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			23 000		527 471	(1 814 479)	1 264 008	-
Augmentation du capital décidée par l'AGE du 25/05/2017	421 336				(61 336)	(360 000)		-
Distribution de dividendes							(1 264 008)	(1 264 008)
Résultat net de la période close le 30 juin 2017						685 338		685 338
Soldes au 30 Juin 2017	4 634 696	1 453 040	421 336	800 000	636 682	685 338	-	8 631 092

Note 12 : Emprunts et dettes assimilées

Les échéances à plus d'un an sur emprunts et dettes assimilées à long et moyen termes s'élèvent au 30 juin 2017 à D : 2.318.139. 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 la période			Solde au 30/06/2017	
			A plus d'un an	A moins d'un an	Additions	Reclassement	Remboursement	A plus d'un an	A moins d'un an
Crédits bancaires			-	17 549	2 590 000	(336 564)	(17 549)	2 253 436	336 564
BIAT	600 000	Mensuellement (2010-2017)	-	17 549	-	-	(17 549)	-	-
ATTIJARI BANK	2 590 000	Trimestriellement (2017-2024)	-	-	2 590 000	(336 564)	-	2 253 436	336 564
Crédits de leasing			64 089	67 034	41 495	(37 448)	(36 197)	64 703	71 718
ATTIJARI LEASING	28 761	Mensuellement (2015-2017)	-	8 704	-	-	(4 246)	-	4 458
ATTIJARI LEASING	45 097	Mensuellement (2015-2018)	2 013	11 473	-	(2 013)	(5 610)	-	7 876
C.I.L	49 792	Mensuellement (2015-2018)	3 937	14 734	-	(3 937)	(7 170)	-	11 501
ATTIJARI LEASING	61 299	Mensuellement (2016-2019)	28 392	16 141	-	(8 572)	(7 909)	19 820	16 804
ATTIJARI LEASING	61 187	Mensuellement (2016-2019)	29 747	15 982	-	(8 495)	(7 829)	21 252	16 648
ATTIJARI LEASING	41 495	Mensuellement (2017-2020)	-	-	41 495	(14 431)	(3 433)	23 631	14 431
Total			64 089	84 583	2 631 495	(374 012)	(53 746)	2 318 139	408 282

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2017 à D : 3.557.604, contre D : 3.105.674 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Fournisseurs d'exploitation locaux	13-1	1 908 534	1 731 142	1 557 950
- Fournisseurs d'exploitation étrangers		752 702	240 580	455 771
- Fournisseurs, effets à payer		765 198	789 297	1 029 912
- Fournisseurs, factures non parvenues		129 926	214 549	57 360
- Fournisseurs d'immobilisations		1 244	7 313	4 681
<u>Total</u>		<u>3 557 604</u>	<u>2 982 881</u>	<u>3 105 674</u>

13-1 Fournisseurs d'exploitation locaux

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Fournisseurs d'exploitation, sociétés du groupe	1 431 961	1 389 139	1 136 312
- Fournisseurs d'exploitation, hors groupe	476 573	342 003	421 638
<u>Total</u>	<u>1 908 534</u>	<u>1 731 142</u>	<u>1 557 950</u>

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Clients, avances et acomptes	141 844	-	64 649
- Personnel, rémunérations dues	101 482	85 688	76 675
- Etat, impôt sur les sociétés à payer	-	111 934	352 315
- Etat, contribution conjoncturelle à payer	-	-	198 720
- Etat, divers impôts et taxes à payer	223 910	122 575	179 195
- Etat, dettes fiscales à payer	60 027	-	70 027
- Associés, comptes courants	638	2 334	2 334
- Actionnaires dividendes à payer	1 264 020	765 975	12
- CNSS	131 772	104 376	140 810
- Charges à payer	458 259	348 819	395 197
- Compte d'attente	-	13 735	5 000
<u>Total</u>	<u>2 381 952</u>	<u>1 555 436</u>	<u>1 484 934</u>

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Échéances à moins d'un an sur emprunts (note 12)	408 282	102 726	84 583
- Intérêts courus	14 116	-	-
- AMEN BANK	3 368	-	-
- BIAT MARSA	12 968	-	-
- AT T I J A R I B A N K	41 967	-	-
<u>Total</u>	<u>480 701</u>	<u>102 726</u>	<u>84 583</u>

III - LES NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 16 : Revenus

Les revenus totalisent à la clôture de la période D : 7.242.530, contre D : 7.118.309 à l'issue de la même période de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Ventes de marchandises taxables	6 275 057	6 080 246	12 350 295
- Ventes en suspension de taxes	274 346	185 163	575 611
- Ventes à l'exportation	691 167	849 306	1 837 083
- Prestations de services	1 660	1 500	2 847
- Prestations de services à l'export	300	2 094	2 285
<u>Total</u>	<u>7 242 530</u>	<u>7 118 309</u>	<u>14 768 121</u>

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent, au 30 juin 2017 à D : 20.635, contre D : 53.545 au 30 juin 2016 et s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Ristournes perçues	14 635	46 936	65 094
- Subvention d'exploitation	6 000	6 609	6 609
<u>Total</u>	<u>20 635</u>	<u>53 545</u>	<u>71 703</u>

Note 18 : Achats consommés

Les achats consommés se sont élevés, au 30 juin 2017 à D : 4.273.540, contre D : 4.031.721 à l'issue de la même période de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Bois et dérivés	834 764	652 923	1 419 494
- Articles de quincaillerie	630 966	274 397	448 761
- Accessoires bureaux	228 405	162 307	390 321
- Accessoires de chaises	1 109 723	1 174 343	2 096 862
- Produits semi-finis	394 790	359 362	753 439
- Tissu mousse et cuire	175 476	164 163	331 316
- Marbres et verrerie	91 229	80 365	170 704
- Emballages	27 527	24 263	47 803
- Produits chimiques	24 153	26 858	48 178
- Frais sur import	318 833	329 589	622 678
- Sous-traitance	128 716	111 106	219 933
- Achats de marchandises	709 365	622 953	1 328 496
- Carburant	75 480	71 247	139 527
- Eau électricité et gaz	26 495	17 193	33 666
- Fournitures de bureau	16 593	11 328	33 689
- Autres	1 503	3 074	880
<u>Total</u>	<u>4 794 018</u>	<u>4 085 471</u>	<u>8 085 747</u>
- Variation des stocks de matières	(520 478)	(53 750)	(132 797)
<u>Total achats consommés</u>	<u>4 273 540</u>	<u>4 031 721</u>	<u>7 952 950</u>

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent à la clôture de la période D : 1.010.255, contre D : 944.514 au 30 juin 2016 et se détaillent ainsi :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Salaires et compléments de salaires	960 339	871 658	1 962 815
- Charges sociales	159 073	150 051	312 690
- Autres charges du personnel	12 952	20 884	18 109
- Provisions pour congés payés	43 803	53 524	29 103
- Transfert de charges	(165 912)	(151 603)	(342 330)
<u>Total</u>	<u>1 010 255</u>	<u>944 514</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>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	10 003	11 009	21 761
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	178 120	159 950	326 505
- Dotations aux résorptions	72 379	2 108	4 216
- Dotations aux provisions pour risques et charges	-	62 468	45 749
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	-	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	213 624	202 117	186 276
- Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients	(146 347)	(69 627)	(88 983)
- Reprises sur provisions pour risques et charges	-	(29 217)	(67 972)
<u>Total</u>	<u>327 779</u>	<u>338 808</u>	<u>427 552</u>

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à la clôture de la période à D : 1.017.620, contre D : 826.324 au 30 juin 2016 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Locations	26 774	34 957	76 033
- Entretien et réparations	72 341	82 429	140 460
- Assurances	43 597	43 323	88 974
- Autres	6 170	6 657	7 873
<u>T total des services extérieurs</u>	<u>148 882</u>	<u>167 366</u>	<u>313 340</u>
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	278 429	250 282	530 021
- Personnel extérieur à l'entreprise	204 048	189 683	399 642
- Publicité, publications et relations publiques	181 243	59 579	118 092
- Transports	15 102	8 793	21 609
- Voyages et déplacements	104 941	72 967	148 419
- Réceptions	11 303	7 176	13 380
- Frais postaux et de télécommunications	25 513	26 234	45 481
- Services bancaires et assimilés	14 812	11 752	22 733
- Jetons de présence	-	6 500	6 500
- Autres	5 895	3 000	2 501
<u>T total des autres services extérieurs</u>	<u>841 286</u>	<u>635 966</u>	<u>1 308 378</u>
- TFP	9 445	8 654	18 819
- FOPROLOS	9 445	8 654	18 819
- TCL	16 839	16 859	33 887
- Droits d'enregistrement et de timbre	5 639	2 881	9 043
- Taxes sur les véhicules	10 532	9 337	9 917
- Autres	10 504	6 478	7 950
<u>T total des impôts et taxes</u>	<u>62 404</u>	<u>52 863</u>	<u>98 435</u>
- Transfert de charges	(34 952)	(29 871)	(97 872)
<u>T total général</u>	<u>1 017 620</u>	<u>826 324</u>	<u>1 622 281</u>

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes présentent un solde de D : 123.889, contre D : 39.856 au 30 juin 2016 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Intérêts des emprunts bancaires	14 254	3 125	4 667
- Intérêts des opérations de leasing	5 622	3 011	8 082
- Intérêts des crédits à court terme	349	-	487
- Intérêts créditeurs	(9 162)	(18 452)	(37 109)
- Pénalités	6 212	588	5 624
- Pertes de change	106 530	53 783	56 801
- Gains de change	(26)	(2 251)	(21 338)
- Autres	110	52	159
<u>Total</u>	<u>123 889</u>	<u>39 856</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>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Produits des participations	239 960	239 964	239 964
<u>Total</u>	<u>239 960</u>	<u>239 964</u>	<u>239 964</u>

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de D : 982, contre D : 16.850 au 30 juin 2016 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Produits nets sur cession d'immobilisations	-	16 592	50 362
- Apurement comptes créditeurs	982	258	10 115
<u>Total</u>	<u>982</u>	<u>16 850</u>	<u>60 477</u>

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de D : 622, contre D : 2.431 au 30 juin 2016 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Redressement fiscal	-	-	101 223
- Apurement compte débiteurs	622	2 431	4 353
<u>Total</u>	<u>622</u>	<u>2 431</u>	<u>105 576</u>

Note 26 : Impôt sur les sociétés

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

<i>Résultat net de la période</i>		685 338
<i>Réintégrations</i>		445 102
Impôt sur les sociétés	108 925	
Réceptions excédentaires	25 509	
Amendes et pénalités	1 160	
Dotations aux provisions	213 624	
Pertes exceptionnelles	622	
Autres charges non déductibles	48 059	
Perte de change non réalisée 2017	34 056	
Gain de change non réalisé 2016	13 147	
<i>Déductions</i>		389 258
Dividendes	239 960	
Gain de change non réalisé 2017	26	
Perte de change non réalisée 2016	2 925	
Reprise sur provisions	146 347	
Résultat fiscal avant déduction des provisions		741 182
Provisions pour créances litigieuses	-	
Résultat fiscal avant déduction du bénéfice provenant de l'export		741 182
Bénéfice provenant de l'export (compte non tenu des produits hors exploitation)		45 045
<i>Chiffre d'affaires total</i>	7 242 530	
<i>Chiffre d'affaires à l'export</i>	691 467	
<i>Prorata du chiffre d'affaires à l'export</i>	9,55%	
Résultat fiscal après déduction du bénéfice provenant de l'export		696 137
Impôt sur les sociétés au taux de 15%	104 420	
Impôt sur les sociétés au taux de 10% au titre du bénéfice provenant de l'export	4 505	
<u>Impôt sur les sociétés dû</u>		<u>108 925</u>
IS à reporter à la fin de l'exercice précédent		-
Retenues à la source		(196 652)
<u>Impôt sur les sociétés à reporter</u>		<u>(87 727)</u>

IV - LES NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 27 : Sommes reçues des clients

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Revenus	7 242 530	7 118 309	14 768 121
- Autres produits d'exploitation	20 635	53 545	71 703
- Transfert de charges	200 864	181 474	440 202
- Autres gains ordinaires	982	258	10 115
- Créances virées en pertes	(622)	(2 431)	(4 353)
- TVA collectée	1 188 562	1 189 231	2 349 758
- Clients et comptes rattachés en début de période	6 250 406	4 139 578	4 139 578
- Clients et comptes rattachés en fin de période	(5 837 421)	(4 843 452)	(6 250 406)
- Clients, avances et acomptes reçus en début de période	(64 649)	(140 651)	(140 651)
- Clients, avances et acomptes reçus en fin de période	141 844	-	64 649
- Produits à recevoir en début de période	219 361	358 061	358 061
- Produits à recevoir en fin de période	(201 932)	(192 088)	(219 361)
<u>Total</u>	<u>9 160 560</u>	<u>7 861 834</u>	<u>15 587 416</u>

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

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Achats (exclusion faite de la variation des stocks)	4 794 018	4 085 471	8 085 747
- Autres charges d'exploitation	1 017 620	826 324	1 622 281
- Redressement fiscal	-	-	101 223
- Production immobilisée	-	-	(8 074)
- Transfert de charges	34 952	29 871	97 872
- TVA payée aux fournisseurs de biens et services	1 025 654	861 753	1 725 334
- TVA payée à l'Etat au cours de l'exercice	146 880	271 414	607 734
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	179 195	169 448	169 448
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	(223 910)	(77 384)	(179 195)
- Etat, dettes fiscales à payer en début de période	70 027	-	-
- Etat, dettes fiscales à payer en fin de période	(60 027)	-	(70 027)
- Fournisseurs d'exploitation en début de période	3 100 993	2 487 852	2 487 852
- Fournisseurs d'exploitation en fin de période	(3 556 360)	(2 975 568)	(3 100 993)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en début de période	(71 841)	(11 118)	(11 118)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en fin de période	203 980	-	71 841
- Certificats de retenue à la source non parvenues en début de période	(9 469)	(11 011)	(11 011)
- Certificats de retenue à la source non parvenues en fin de période	9 469	11 011	9 469
- Autres créiteurs divers en début de période	7 334	15 186	15 186
- Autres créiteurs divers en fin de période	(638)	(16 069)	(7 334)
- Autres débiteurs divers en début de période	(46 573)	-	-
- Autres débiteurs divers en fin de période	48 063	-	46 573
- Charges constatées d'avance en début de période	(16 671)	(17 001)	(17 001)
- Charges constatées d'avance en fin de période	77 861	63 612	16 671
- Diverses charges à payer en début de période	200 824	269 847	269 847
- Diverses charges à payer en fin de période	(230 083)	(297 724)	(200 824)
- Charges à répartir	298 625	-	62 651
<u>Total</u>	<u>6 999 923</u>	<u>5 685 914</u>	<u>11 784 152</u>

Note 29 : Sommes payées au personnel et aux organismes sociaux

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Charges de personnel	1 010 255	944 514	1 980 387
- Transfert de charges	165 912	151 603	342 330
- Avances et prêts au personnel en début de période	(67 155)	(46 517)	(46 517)
- Avances et acomptes au personnel en fin de période	116 487	85 787	67 155
- Personnel, rémunérations dues en début de période	76 675	401	401
- Personnel, rémunérations dues en fin de période	(101 482)	(85 688)	(76 675)
- Charges à payer en début de période	194 373	51 095	51 095
- Charges à payer en fin de période	(228 176)	(51 095)	(194 373)
- C.N.S.S en début de période	140 810	121 697	121 697
- C.N.S.S en fin de période	(131 772)	(104 376)	(140 810)
<u>Total</u>	<u>1 175 927</u>	<u>1 067 421</u>	<u>2 104 690</u>

Note 30 : Intérêts payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Charges financières nettes	123 889	39 856	17 373
- Intérêts courus en fin de période	(14 116)	-	-
<u>Total</u>	<u>109 773</u>	<u>39 856</u>	<u>17 373</u>

Note 31 : Impôt sur les bénéfices payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Charge d'impôts sur les sociétés de l'exercice	108 925	279 271	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	-	(111 934)	(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)	(41 499)
- Etat, IS à reporter en fin de période	87 727	-	-
<u>Total</u>	<u>747 687</u>	<u>125 838</u>	<u>219 842</u>

Note 32 : Intérêts et dividendes reçus

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Produits des participations	239 960	239 964	239 964
- Produits à recevoir en fin de période	-	(239 964)	-
<u>Total</u>	<u>239 960</u>	<u>-</u>	<u>239 964</u>

Note 33 : Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Ces décaissements se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Investissements en immobilisations incorporelles	5 325	-	7 054
- Investissements en immobilisations corporelles	3 373 251	96 261	730 936
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	4 681	1 363	1 363
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	(1 244)	(7 313)	(4 681)
- TVA payée aux fournisseurs d'immobilisations	16 028	10 873	16 690
<u>Total</u>	<u>3 398 041</u>	<u>101 184</u>	<u>751 362</u>

Note 34 : Dividendes et autres distributions

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Dividendes décidés au cours de l'exercice	(1 264 008)	(796 672)	(796 672)
- Actionnaires, dividendes à payer en début de période	(12)	(214 153)	(214 153)
- Actionnaires, dividendes à payer en fin de période	1 264 020	765 975	12
<u>Total</u>	<u>-</u>	<u>(244 850)</u>	<u>(1 010 813)</u>

Note 35 : Trésorerie à la fin de l'exercice

	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>30 juin</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Comptes courants bancaires affichant des soldes débiteurs	57 796	1 196 889	876 566
- Régies d'avance et accreditifs	185 055	-	-
- Caisse	2 455	188	514
- Comptes courants bancaires affichant des soldes créditeurs	(58 303)	-	-
<u>Total</u>	<u>187 003</u>	<u>1 197 077</u>	<u>877 080</u>

Note 36 : 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 : 38.857 TTC.

Le compte fournisseur "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 333.754.

• La société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 2.889.846 TTC.

Le compte client "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 2.062.703.

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 : 200.864 HT correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charges à récupérer.

• La SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN a fait supporter la société une quote-part des charges communes pour un montant de D : 213.178 HT et correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charge à payer.

SOCIETE BUREAU PLUS

Opérations commerciales

• La société a acheté des marchandises auprès de la société BUREAU PLUS Sarl pour un montant de D : 716.851 TTC

Le compte fournisseur "BUREAU PLUS" présente à la clôture de la période un solde de D : 1.083.338.

• La société a vendu des marchandises à la société BUREAU PLUS pour un montant de 91.273 DT TTC.

Le compte client "BUREAU PLUS" présente à la clôture de la période un solde de D : 91.273.

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 la période, s'est élevé à 7.293 DT HT.

SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE

Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de la période un solde de D : 32.714.

SOCIETE PROPANNE

• La société a vendu des marchandises à la société "PROPANNE" pour un montant de D : 2.587 TTC.

Le compte client "PROPANNE" présente à la clôture de la période un solde de D : 29.

• La société a acheté des marchandises auprès de la société "PROPANNE" pour un montant de D : 57.194 TTC.

Le compte fournisseur "PROPANNE" présente à la clôture de la période un solde de D : 14.869.

SOCIETE TALOS

La société a vendu des marchandises à la société "TALOS" pour un montant de D : 15.629 TTC.

Le compte client "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 15.629.

Avances en comptes courants

• Le compte courant associés "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde créditeur de D : 638.

• Le compte courant associés de la société "TALOS" présente à la clôture de la période un solde débiteur de D : 44.140.

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 durant le premier semestre de l'année 2017 à Mr Hatem BEN SLIMANE en sa qualité de Président Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 61.886.

Le Conseil d'Administration réuni le 12 Avril 2017 a décidé d'octroyer une prime exceptionnelle au Président Directeur Général, au titre de l'année 2016, pour un montant brut de D : 105.000. La charge relative à cette prime a été comptabilisée en 2016 et restant non encore servie jusqu'à la fin de la période, elle figure encore en charges à payer parmi les autres passifs courants.

Par ailleurs, la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs « SAM » 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 a refacturé 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 33.924 DT dont un montant de 23.495 DT a été refacturé à votre société.

Par ailleurs, la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs « SAM » 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 durant le premier semestre de l'année 2017 à Mr Riadh KEKLI et constaté en charges s'est élevé à D : 50.224 dont D : 8.542 de charges sociales.

Le Conseil d'Administration réuni le 12 Avril 2017 a décidé d'octroyer une prime exceptionnelle au Directeur Administratif et Financier, au titre de l'année 2016, pour un montant brut de D : 15.000. La charge relative à cette prime a été comptabilisée en 2016 et restant non encore servie jusqu'à la fin de la période, elle figure encore 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.

Note 37 : 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	4 229 679	4 152 714	34 934	38 096	3 935	
Autres charges d'exploitation	1 017 620	540 843	89 575	355 401	31 801	
Charges financières	133 077	118 704	13 913	-	460	
Impôts sur les sociétés	108 925	-	-	-	108 925	
Autres pertes ordinaires	622	622	-	-	-	
Charges de personnel	1 010 255	523 928	190 460	295 348	519	
Dotation aux amortissements et provisions	327 779	203 822	55 778	50 691	17 488	
TOTAL	6 827 957	5 540 633	384 660	739 536	163 128	

Note 38 : 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	350 000	BIAT					Crédit de gestion : Titre foncier N°68064 (2ème rang)
	600 000	BIAT					CMT : Titre foncier N°98956 (1er rang)
	300 000	AMEN BANK					Crédit de gestion : Titre foncier N°68064 (1er rang)
	500 000	ATTIJARI BANK					Crédit de gestion : - Titre foncier N°68064 (3ème rang) - Titre foncier N°98956 (2ème rang) - Fond de commerce
Hypothèques	2 590 000	ATTIJARI BANK					Immobilière : - Titre foncier N°68063 (1er rang) - Titre foncier N°92507 (1er rang)
Nantissement							Fonds de commerce
d) Effets escomptés et non échus							
e) Créances à l'exportation mobilisés							
f) Abandon de créances							
Total	4 340 000						
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		BIAT/ATTIJARI					
Engagement par signature Caution	21 520	BIAT					
	139 500	ATTIJARI BANK					
	6 618	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	167 638						

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

Note 39 : Engagements sur contrats de location-financement

Rubrique	Paiements minimaux HT au 30/06/2017	Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 30/06/2017
Moins d'un an	79 907	71 718
Plus d'un an et moins de 5 ans	72 890	64 703
Plus de 5 ans	-	-
Total des paiements minimaux futurs au titre de la location	152 797	136 421
Moins les montants représentant des charges financières	(16 376)	
Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs		136 421

Note 40 : Evènements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 15/08/2017 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.

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2017

Messieurs les Actionnaires de la
SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

1. En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA pour la période allant du premier janvier au 30 Juin 2017, et faisant apparaître un total de bilan de 17.558.265 DT et un bénéfice net de la période de 685.338 DT.
2. Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA, comprenant le bilan au 30 juin 2017, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.
3. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.
4. Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières.

L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

5. Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA arrêtés au 30 Juin 2017, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 17 Août 2017

FINOR

Mustapha MEDHIOUB

