

## **AVIS DES SOCIÉTÉS**

### **ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

#### **SOCIETE ATELIER DU MEUBLE INTERIEURS**

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

La Société ATELIER DU MEUBLE intérieurs publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 20 juin 2018. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : Mr Mustapha MEDHIOUB (FINOR).

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

**BILAN**

**(Montants exprimés en dinar tunisien)**

<b>ACTIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>Au 31 Décembre</b>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Actifs non courants</u></b>			
<b><u>Actifs immobilisés</u></b>			
Immobilisations incorporelles		456 290	409 220
Moins : amortissements		(209 144)	(173 307)
	5	<u>247 146</u>	<u>235 913</u>
Immobilisations corporelles		11 585 886	7 724 616
Moins : amortissements		(4 145 606)	(3 526 156)
	5	<u>7 440 280</u>	<u>4 198 460</u>
Immobilisations financières	6	95 709	69 274
<u>Total des actifs immobilisés</u>		<u>7 783 135</u>	<u>4 503 647</u>
Autres actifs non courants		356 983	163 202
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>8 140 118</u>	<u>4 666 849</u>
<b><u>Actifs courants</u></b>			
Stocks		3 256 805	2 648 973
Moins : Provisions		(15 000)	(15 000)
	7	<u>3 241 805</u>	<u>2 633 973</u>
Clients et comptes rattachés		4 841 822	4 757 929
Moins : Provisions		(367 211)	(409 426)
	8	<u>4 474 611</u>	<u>4 348 503</u>
Autres actifs courants	9	997 229	822 633
Liquidités et équivalents de liquidités	10	747 858	1 479 482
<u>Total des actifs courants</u>		<u>9 461 503</u>	<u>9 284 591</u>
<b><u>Total des actifs</u></b>		<b><u>17 601 621</u></b>	<b><u>13 951 440</u></b>

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

**BILAN**

**(Montants exprimés en dinar tunisien)**

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>Notes</b>	<b>Au 31 Décembre</b>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Capitaux propres</u></b>			
Capital social		4 634 696	4 213 360
Prime d'émission		1 453 040	1 453 040
Réserves		1 221 336	1 198 336
Autres capitaux propres		24 341	30 792
Résultats reportés		919 368	429 480
		<hr/>	<hr/>
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>		8 252 781	7 325 008
		<hr/>	<hr/>
Résultat consolidé		1 330 973	2 198 232
		<hr/>	<hr/>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	11	9 583 754	9 523 240
		<hr/>	<hr/>
<b><u>Intérêts minoritaires</u></b>	12	332	268
		<hr/>	<hr/>
<b><u>Passifs</u></b>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts et dettes assimilées		2 208 225	65 846
Provisions		188 777	188 777
		<hr/>	<hr/>
<u>Total des passifs non courants</u>	13	2 397 002	254 623
		<hr/>	<hr/>
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	2 945 330	2 493 568
Autres passifs courants	15	1 793 928	1 585 207
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	881 275	94 534
		<hr/>	<hr/>
<u>Total des passifs courants</u>		5 620 533	4 173 309
		<hr/>	<hr/>
<u>Total des passifs</u>		8 017 535	4 427 932
		<hr/>	<hr/>
<b><u>Total des capitaux propres et passifs</u></b>		<b>17 601 621</b>	<b>13 951 440</b>

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

**ETAT DE RESULTAT**

**(Montants exprimés en dinar tunisien)**

	<u>Notes</u>	<u>Au 31 Décembre</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Produits d'exploitation</u></b>			
Revenus	17	16 423 962	15 917 083
Autres produits d'exploitation		55 433	77 529
Production immobilisée		10 939	8 074
		<u>16 490 334</u>	<u>16 002 686</u>
<b><u>Charges d'exploitation</u></b>			
Variation des stocks de produits finis et des encours	7	(108 466)	41 313
Achats consommés	18	8 782 345	7 538 061
Charges de personnel	19	2 999 134	2 807 444
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	883 392	765 848
Autres charges d'exploitation	21	2 098 960	1 718 594
		<u>14 655 365</u>	<u>12 871 260</u>
		<u>1 834 969</u>	<u>3 131 426</u>
<b><u>Résultat d'exploitation</u></b>			
Charges financières nettes	22	(244 467)	(34 704)
Autres gains ordinaires	23	30 924	103 023
Autres pertes ordinaires	24	(19 135)	(110 549)
		<u>1 602 291</u>	<u>3 089 196</u>
<b><u>Résultat courant des sociétés intégrées</u></b>			
Impôt sur les sociétés		(271 211)	(663 019)
Contribution conjoncturelle		-	(227 901)
		<u>1 331 080</u>	<u>2 198 276</u>
<b><u>Résultat net de l'ensemble consolidé</u></b>			
Part revenant aux intérêts minoritaires	12	(107)	(44)
		<u>1 330 973</u>	<u>2 198 232</u>
<b><u>Résultat net revenant à la société consolidante</u></b>			
<b>Résultat par action</b>	11	<b>0,298</b>	<b>0,532</b>

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

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

(Montants exprimés en dinar)

	Notes	Au 31 Décembre	
		2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 331 080	2 198 276
Ajustements pour :			
Charges reportées		(382 459)	(62 651)
Dotations aux amortissements et aux résorptions	20	893 164	672 204
Dotation aux provisions	20	202 197	291 642
Reprises sur provisions	20	(211 969)	(197 998)
Amortissement Subventions d'investissement	11	(6 451)	(3 556)
Plus-values sur cession d'immobilisations	23	(14 500)	(74 727)
Variation des :			
Stocks	7	(607 832)	(26 727)
Créances	8	(83 893)	(1 218 912)
Autres actifs	6 et 9	(235 974)	(320 189)
Fournisseurs et comptes rattachés	14	414 816	594 786
Autres passifs courants	15 et 16	220 230	596 946
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</b>		<b>1 518 409</b>	<b>2 449 094</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de placement</b>		<b>-</b>	<b>50 000</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décassements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles	25	(3 739 177)	(860 209)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	26	14 500	81 000
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	6	2 500	-
<b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'investissement</b>		<b>(3 722 177)</b>	<b>(779 209)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Distribution des dividendes	27	(1 264 063)	(1 010 862)
Encaissements provenant des emprunts	13 et 16	2 990 000	-
Remboursement des emprunts et dettes assimilées	13	(283 827)	(175 211)
Encaissements de subventions d'investissement		-	30 000
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		<b>1 442 110</b>	<b>(1 156 073)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>(761 658)</b>	<b>563 812</b>
Trésorerie au début de l'exercice	10	1 479 482	915 670
Trésorerie à la clôture de l'exercice	10 et 16	717 824	1 479 482

## 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	16 479 395	15 994 612	Coût des matières consommées	8 782 345	7 538 061			
Production immobilisée	10 939	8 074	Déstockage de production	-	41 313			
Production stockée	108 466	-						
<u>Production</u>	16 598 800	16 002 686	<u>Achats consommés</u>	8 782 345	7 579 374	<u>Marge sur coût matières</u>	7 816 455	8 423 312
Marge sur coût matières	7 816 455	8 423 312	Autres charges externes	1 949 932	1 588 298			
<u>Sous total</u>	7 816 455	8 423 312	<u>Sous total</u>	1 949 932	1 588 298	<u>Valeur ajoutée brute</u>	5 866 523	6 835 014
Valeur ajoutée brute	5 866 523	6 835 014	Impôts et taxes	149 028	130 296			
			Charges de personnel	2 999 134	2 807 444			
<u>Sous total</u>	5 866 523	6 835 014	<u>Sous total</u>	3 148 162	2 937 740	<u>Excédent brut d'exploitation</u>	2 718 361	3 897 274
Excédent brut d'exploitation	2 718 361	3 897 274	Charges financières nettes	244 467	34 704			
Autres gains ordinaires	30 924	103 023	Dotations aux amortissements et aux provisions	883 392	765 848			
			Autres pertes ordinaires	19 135	110 549			
			Impôt sur les sociétés	271 211	663 019			
			Contribution conjoncturelle	-	227 901			
<u>Sous total</u>	2 749 285	4 000 297	<u>Sous total</u>	1 418 205	1 802 021	<u>Résultat des activités ordinaires</u>	1 331 080	2 198 276
						<u>Part des minoritaires</u>	(107)	(44)
						<u>Résultat net de l'ensemble consolidé</u>	1 330 973	2 198 232

## **Note 1 : PRESENTATION DU GROUPE « intérieurs »**

### **1.1 Structure juridique des sociétés du groupe**

Le groupe « *intérieurs* » est composé de cinq sociétés spécialisées principalement dans la fabrication et/ou la commercialisation de tout genre de meubles et d'articles de décoration.

- La SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs est une société anonyme de droit tunisien, constituée le 3 Octobre 1998 sous la forme d'une société à responsabilité limitée.

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

Son capital social s'élève à la clôture de l'exercice à D : 4.634.696 divisé en 4.634.696 actions de un dinar chacune.

- La Société le Mobilier Contemporain « SMC » est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 1989.

Elle a pour objet le commerce de meuble, luminaires, décoration, antiquité et articles de cadeaux.

Son capital social s'élève à la clôture de l'exercice à D : 200.000 divisé en 2.000 parts sociales de 100 dinars chacune.

- La société « BUREAU PLUS » est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2008.

Elle a pour objet la fabrication, montage, assemblage et commercialisation de tous genres de meubles et articles de décoration et en particulier siège de bureau, canapés, chaises, et tous ce qui se rapporte de près ou de loin à cette activité.

Son capital social s'élève à la clôture de l'exercice à D : 1.260.000 divisé en 12.600 parts sociales de 100 dinars chacune.

- La société « INTERIEURS COTE D'IVOIRE » est une société anonyme de droit ivoirien constituée en 2015.

Elle a pour objet la fabrication, l'importation, la distribution et la commercialisation en gros et en détail de meubles et accessoires.

Son capital social s'élève à la clôture de l'exercice à 33.000.000 Francs CFA divisé en 3.300 actions de 10.000 Francs CFA chacune.

- La société « TALOS » est une société à responsabilité limitée de droit tunisien constituée en 2017.

Elle a pour objet le commerce de détail en ligne et au magasin de tout genre de meubles, matériel informatique, consommable, matériel audiovisuel, tous accessoires et fournitures de bureau.

Son capital social s'élève à la clôture de l'exercice à D : 200.000 divisé en 2.000 parts sociales de 100 dinars chacune.

### **1.2 Evolution du périmètre de consolidation**

La modification apportée au périmètre de consolidation retenu au 31 décembre 2017 par rapport au périmètre en vigueur pour l'arrêté du 31 décembre 2016, concerne l'entrée de la société « TALOS » qui a été constituée en 2017 et qui est intégrée globalement.

### **1.3 Participations du groupe**

La société le Mobilier Contemporain « SMC » est détenue à concurrence de 99,95% par la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs.

La société « BUREAU PLUS » est détenue à concurrence de 99,99% par la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs.

La société « INTERIEURS COTE D'IVOIRE » est détenue à concurrence de 41% par la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs.

La société « TALOS » est détenue par la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs et la Société le Mobilier Contemporain « SMC », respectivement à concurrence de 99% et 1%.

## **Note 2 : METHODES ET MODALITES DE CONSOLIDATION**

### **2.1 Méthode de consolidation**

La méthode de consolidation appliquée est déterminée en fonction du pourcentage des droits de vote, détenu par la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs, ainsi que de son pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de chaque société incluse dans le périmètre de consolidation.

Les méthodes de consolidation appliquées pour chaque société du périmètre de consolidation sont les suivantes :

<i>Sociétés</i>	<i>Pourcentage d'intérêt</i>	<i>Degré de contrôle</i>	<i>Méthode retenue</i>
Société le Mobilier Contemporain « SMC »	99,95%	Contrôle exclusif	Intégration globale
Société BUREAU PLUS	99,99%	Contrôle exclusif	Intégration globale
Société TALOS	100,00%	Contrôle exclusif	Intégration globale
Société INTERIEURS COTE D'IVOIRE (*)	41,00%	Influence notable	Mise en équivalence

(\*) A la clôture de l'exercice 2017, aucune information sur la situation financière de cette entreprise associée qui a été créée en 2015, n'a été obtenue.

De ce fait, la valeur de la participation a été maintenue pour le coût d'acquisition.

### **2.2 Date de clôture**

La date de clôture retenue pour l'établissement des états financiers consolidés, correspond à celle des états financiers individuels, soit le 31 décembre de chaque année.

### **2.3 Modalités de consolidation**

L'établissement des états financiers consolidés, a été réalisé en suivant les étapes suivantes :

- Les états financiers individuels de la société mère et de ses filiales sont combinés ligne à ligne, en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges ;
- Les méthodes comptables sont revues afin de s'assurer qu'elles sont uniformes au sein de toutes les sociétés du groupe;
- Les soldes et les transactions intra-groupe sont intégralement éliminés ;
- La valeur comptable de la participation de la mère dans chaque filiale, et la quote part de la mère dans les capitaux propres de chaque filiale sont éliminées ;
- Les intérêts minoritaires dans le résultat net des filiales consolidées, sont identifiés et soustraits du résultat du groupe afin d'obtenir le résultat net attribuable aux propriétaires de la mère ;
- Les intérêts minoritaires dans l'actif net des filiales consolidées, sont identifiés et présentés dans le bilan consolidé séparément des passifs et des capitaux propres de la mère.

## 2.4 *Optique de consolidation*

Les états financiers consolidés sont établis selon une optique à la fois financière et économique, suivant laquelle, les comptes consolidés ont pour objet de fournir aux actionnaires de la société mère, la véritable valeur de leurs titres et ce, dans le cadre d'une même entité économique englobant les intérêts majoritaires et minoritaires. Ces derniers ne sont pas considérés comme des tiers.

Les conséquences de cette optique se traduisent comme suit :

- Résultats inter-sociétés : les résultats réalisés suite à des transactions conclues entre la société mère et les sociétés sous contrôle exclusif sont éliminées dans leur intégralité ;
- Présentation des intérêts minoritaires : ils sont présentés au bilan et au compte de résultat respectivement entre les capitaux propres et les dettes, et en déduction du résultat consolidé.

### **Note 3 : DECLARATION DE CONFORMITE**

Les états financiers consolidés sont établis conformément aux dispositions du système comptable des entreprises, et notamment la NC 35 (Etats financiers consolidés), et particulièrement les principes régissant les techniques, règles de présentation, et de divulgation spécifiques à l'établissement des états financiers consolidés.

### **Note 4 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

Les principes comptables les plus significatifs retenus pour la préparation des états financiers consolidés se résument comme suit :

- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent aux actifs pour le coût d'acquisition et sont amorties sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire.

Les taux retenus sont les suivants :

- Logiciels	33%
- Concessions	33%
- Fond de commerce	5%
- Constructions	5%
- Matériel et outillage industriels	15%
- Matériel de transport	20%
- Equipement de bureau	20%
- Matériel informatique	33%
- Installations générales, Agencements et aménagements	15%
- Matériel de transport acquis par leasing	33%
- Animaux de service	20%

- Stocks

Le groupe comptabilise 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, ainsi que les frais de transport, d'assurance et autres coûts liés directement 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.

- 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.

- 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.

- 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.

## NOTE 5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

La valeur nette des immobilisations corporelles et incorporelles figurant au bilan à la date du 31 Décembre 2017, représente le prix d'acquisition des immobilisations, après déduction des amortissements correspondants et compte tenu des mouvements de l'exercice résumés dans le tableau suivant :

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2017**

POSTES	Valeurs Brutes					Amortissements				VCN	
	31/12/2016	Acquisitions	Transferts	Cessions	31/12/2017	31/12/2016	Dotation de l'exercice	Cessions	31/12/2017	31/12/2017	31/12/2016
LOGICIELS	157 087	47 070	-	-	204 157	135 140	22 242	-	157 382	46 775	21 947
CONCESSIONS	8 796	-	-	-	8 796	6 670	1 754	-	8 424	372	2 126
FOND DE COMMERCE	236 824	-	-	-	236 824	31 497	11 841	-	43 338	193 486	205 327
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES EN COURS	6 513	-	-	-	6 513	-	-	-	-	6 513	6 513
TERRAIN	1 286 373	2 362 419	607 246	-	4 256 038	-	-	-	-	4 256 038	1 286 373
CONSTRUCTIONS	1 529 168	872 867	-	-	2 402 035	688 192	105 566	-	793 758	1 608 277	840 976
AGENCEMENT ET AMENAGEMENT SUR SOL D'AUTRUI	105 045	-	-	-	105 045	11 173	4 642	-	15 815	89 230	93 872
AGANCEMENT ET AMENAGEMENT	212 710	156 899	-	-	369 609	89 529	6 319	-	95 848	273 760	123 180
MATERIEL INDUSTRIEL	312 202	2 264	-	-	314 466	246 015	17 432	-	263 447	51 018	66 186
INSTALLATIONS TECHNIQUES	279 019	-	-	-	279 019	127 789	53 209	-	180 998	98 021	151 230
INSTALLATION GENERALE	1 290 821	40 258	-	-	1 331 079	828 320	191 434	-	1 019 754	311 325	462 501
EQUIPEMENT DE BUREAU	157 020	20 504	-	-	177 524	116 251	21 390	-	137 641	39 884	40 770
INSTALLATION GENERALE AGENCEMENT ET AMENAGEMENT	286 061	22 965	-	-	309 026	187 020	9 609	-	196 629	112 397	99 041
MATERIEL DE TRANSPORT	1 066 107	34 750	-	(49 199)	1 051 658	866 109	119 237	(49 199)	936 147	115 511	199 998
OUTILLAGE INDUSTRIEL	67 074	6 892	-	-	73 966	48 081	6 408	-	54 489	19 477	18 993
MATERIEL INFORMATIQUE	227 164	15 005	-	-	242 169	211 224	13 016	-	224 240	17 929	15 940
ANIMAUX DE SERVICE	3 900	-	-	-	3 900	3 900	-	-	3 900	-	-
MATERIEL DE TRANSPORT A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	273 710	181 416	-	-	455 126	102 552	120 387	-	222 939	232 187	171 158
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	28 244	194 230	(7 246)	-	215 228	-	-	-	-	215 228	28 244
AVANCES, FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	600 000	-	(600 000)	-	-	-	-	-	-	-	600 000
<b>TOTAUX</b>	<b>8 133 836</b>	<b>3 957 539</b>	<b>-</b>	<b>(49 199)</b>	<b>12 042 176</b>	<b>3 699 464</b>	<b>704 486</b>	<b>(49 199)</b>	<b>4 354 751</b>	<b>7 687 426</b>	<b>4 434 373</b>

## NOTE 6 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 31 Décembre 2017 à 95.709 DT. Le détail de ce solde se présente comme suit :

	31 Décembre	31 Décembre
	2017	2016
- Titres de participation, Intérieurs Côte d'Ivoire (*)	46 330	46 330
- Prêts au personnel	58 700	6 600
- Dépôts et cautionnements	13 844	16 344
<b><u>Total brut</u></b>	<b>118 874</b>	<b>69 274</b>
- Provisions pour dépréciation des titres de participation "Intérieurs Côte d'Ivoire"	(23 165)	-
<b><u>Total net</u></b>	<b>95 709</b>	<b>69 274</b>

(\*) Aucune information sur la situation financière au titre de 2017, de cette société qui a été créée en 2015, n'a été obtenue.

De ce fait, la valeur de la participation a été maintenue pour le coût d'acquisition.

## NOTE 7 - STOCKS

La valeur nette des stocks s'élève au 31 Décembre 2017 à 3.241.805 DT, contre 2.633.973 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	31 Décembre	31 Décembre
	2017	2016
- Matières premières	413 578	255 221
- Matières consommables	49 930	45 820
- Emballages	2 734	3 744
- Produits intermédiaires	1 938 789	1 641 171
- Marchandises	327 998	153 753
- Stocks en transit	62 828	196 782
<b><u>Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises</u></b>	<b>2 795 857</b>	<b>2 296 491</b>
- Produits encours	-	8 966
- Produits finis	460 948	343 516
<b><u>Total des stocks de produits finis et des encours</u></b>	<b>460 948</b>	<b>352 482</b>
- Provisions pour dépréciation des stocks	(15 000)	(15 000)
<b><u>Total net</u></b>	<b>3 241 805</b>	<b>2 633 973</b>

## NOTE 8 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les clients et comptes rattachés présentent au 31 Décembre 2017 un solde net de 4.474.611 DT contre 4.348.503 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- Clients ordinaires	3 779 341	3 749 603
- Clients, effets à recevoir	57 548	49 141
- Clients douteux	177 502	183 737
- Clients, retenues de garantie	75 761	54 964
- Clients, chèques impayés	39 678	22 452
- Clients, factures à établir	711 992	698 032
<b><u>Total brut</u></b>	<b><u>4 841 822</u></b>	<b><u>4 757 929</u></b>
- Provisions pour dépréciation des comptes clients	(367 211)	(409 426)
<b><u>Total net</u></b>	<b><u>4 474 611</u></b>	<b><u>4 348 503</u></b>

## NOTE 9 – AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2017 un montant net de 997.229 DT contre 822.633 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- Fournisseurs débiteurs	83 701	312 922
- Personnel, avances et prêts	74 499	69 904
- Etat, impôts et taxes	783 575	339 855
- Charges constatées d'avance	52 666	38 595
- Produits à recevoir	121	4 328
- Débiteurs divers	14 922	60 006
<b><u>Total brut</u></b>	<b><u>1 009 484</u></b>	<b><u>825 610</u></b>
- Provisions pour dépréciation des comptes d'actif	(12 255)	(2 977)
<b><u>Total net</u></b>	<b><u>997 229</u></b>	<b><u>822 633</u></b>

(A) Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	31 Décembre	31 Décembre
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Etat, TVA déductible	40 114	21 348
- Etat, report d'IS	578 378	153 233
- Etat, redressement fiscal (B)	155 805	155 805
- Certificats de retenue à la source non parvenus	9 278	9 469
<b><u>Total</u></b>	<b><u>783 575</u></b>	<b><u>339 855</u></b>

(B) La société "SAM" 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 1<sup>er</sup> Janvier 2003 au 31 Décembre 2005. Ce contrôle a eu pour effet l'ajustement du report IS en le portant de 13.519 DT à 39.114 DT, l'ajustement du report de TVA en le portant de 30.077 DT à 2.282 DT et la réclamation d'un complément d'impôt et de taxes pour un montant de 154.651 DT dont 36.231 DT de pénalités.

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

**NOTE 10 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 31 Décembre 2017 un solde de 747.858 DT contre 1.479.482 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- Banques	612 633	1 419 578
- Chèques à encaisser	4 151	-
- Caisse	1 865	1 105
Regies d'avance et accréditifs	129 209	58 799
<b>Total</b>	<b><u>747 858</u></b>	<b><u>1 479 482</u></b>

**10.1 - Banques**

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- AMEN BANK (1)	5 763	4 436
- AMEN BANK (2)	2 407	10 881
- UNION INTERNAT. BANK	120 426	99 214
- BIAT LA MARSА (1)	-	225 010
- BIAT LA MARSА (2)	3 756	2 305
- BTK LA MARSА	3 203	24 548
- ATTIJARI BANK (1)	173 380	377 530
- ATTIJARI BANK (2)	101 268	416 597
- ATTIJARI BANK (3)	-	63 659
- BIAT (1)	9 951	49 570
- BIAT (2)	123 452	-
- BANQUE ZITOUNA	17 708	115 125
- ATTIJARI BANK COMPTE EN DEVISE	-	11 476
- BTS	42 575	19 227
- WIFAK BANK	8 744	-

## NOTE 11 – CAPITAUX PROPRES

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

		<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
		<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- 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
- Subventions d'investissement		24 341	30 792
- Résultats reportés		919 368	429 480
<b><u>Totaux des capitaux propres avant résultat</u></b>		<b><u>8 252 781</u></b>	<b><u>7 325 008</u></b>
- Résultat net revenant à la société consolidante	(1)	1 330 973	2 198 232
<b><u>Totaux des capitaux propres avant affectation</u></b>	<b>(C)</b>	<b><u>9 583 754</u></b>	<b><u>9 523 240</u></b>
- Nombre d'actions	(2)	4 467 316	4 134 593
<b>- Résultat par action</b>	<b>(1)/(2)</b>	<b>0,298</b>	<b>0,532</b>

(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) 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 consolidés se présente comme suit :

**Note 11 : Les capitaux propres (suite)**

**TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

(Exprimé en dinars)

	Capital social	Prime d'émission	Réserve légale	Subventions d'investissement	Réserves pour réinvestissement exonéré	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
<b>Solde au 31 Décembre 2015</b>	<b>3 983 360</b>	<b>1 453 040</b>	<b>383 944</b>	<b>4 363</b>	<b>800 000</b>	<b>339 225</b>	<b>1 131 319</b>	<b>8 095 251</b>
Affectation du résultat de 2015, AGO du 5 mai 2016			14 392			1 116 927	(1 131 319)	-
Distribution de dividendes, AGO du 5 mai 2016						(796 672)		(796 672)
Augmentation du capital, AGE du 5 mai 2016	230 000					(230 000)		-
Subventions d'investissement				29 985				29 985
Amortissement des subventions				(3 556)				(3 556)
Résultat de l'exercice 2016							2 198 232	2 198 232
<b>Solde au 31 Décembre 2016</b>	<b>4 213 360</b>	<b>1 453 040</b>	<b>398 336</b>	<b>30 792</b>	<b>800 000</b>	<b>429 480</b>	<b>2 198 232</b>	<b>9 523 240</b>
Affectation du résultat de 2016, AGO du 25 mai 2017			23 000			2 175 232	(2 198 232)	-
Distribution de dividendes, AGO du 25 mai 2017						(1 264 008)		(1 264 008)
Augmentation du capital, AGE du 25 mai 2017	421 336					(421 336)		-
Amortissement des subventions				(6 451)				(6 451)
Résultat de l'exercice 2017							1 330 973	1 330 973
<b>Solde au 31 Décembre 2017</b>	<b>4 634 696</b>	<b>1 453 040</b>	<b>421 336</b>	<b>24 341</b>	<b>800 000</b>	<b>919 368</b>	<b>1 330 973</b>	<b>9 583 754</b>

## NOTE 12 – INTERETS MINORITAIRES

L'analyse de cette rubrique se présente ainsi :

	31 Décembre	31 Décembre
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Participation des minoritaires dans le capital de la société " SMC "	100	100
- Part des minoritaires dans les résultats reportés de la société "	21	20
- Part des minoritaires dans le résultat de la société " SMC " (A)	95	28
- Participation des minoritaires dans le capital de " BUREAU PLUS "	100	100
- Part des minoritaires dans les résultats reportés de " BUREAU	4	4
- Part des minoritaires dans le résultat de " BUREAU PLUS " (A)	12	16
<b><u>Total</u></b>	<b>332</b>	<b>268</b>
Part du résultat revenant aux intérêts minoritaires $\Sigma$ (A)	<b>107</b>	<b>44</b>

## NOTE 13 - PASSIFS NON COURANTS

Les passifs non courants s'élèvent au 31 Décembre 2017 à 2.397.002 DT, contre 254.623 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de ce poste se présente comme suit :

	31 Décembre	31 Décembre
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Provision pour risques et charges (A)	188 777	188 777
- Emprunts et dettes assimilées (B)	2 208 225	65 846
<b><u>Total</u></b>	<b>2 397 002</b>	<b>254 623</b>

(A) Cette provision est constituée principalement pour couvrir le risque lié au contrôle fiscal au titre de la période allant du 1er janvier 2003 au 31 décembre 2005 (voir note 9).

(B) Le tableau des emprunts et dettes assimilées est présenté ci après :

## Emprunts et dettes assimilées

Les échéances à plus d'un an sur emprunts et dettes assimilées, s'élèvent au 31 décembre 2017 à D : 2.208.225. 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
<b>CREDITS BANCAIRES</b>									
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
<b>DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE LEASING</b>									
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	27 575	Mensuellement (2015-2018)	1 757	9 951	-	(1 757)	(9 951)	-	1 757
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
ATTIJARI LEASING	31 836	Mensuellement (2017-2020)	-	-	31 836	(10 320)	(7 099)	14 417	10 320
HANNIBAL LEASE	36 725	Mensuellement (2017-2022)	-	-	36 725	(4 995)	(7 106)	24 624	4 995
<b>Total</b>			<b>65 846</b>	<b>94 534</b>	<b>2 771 416</b>	<b>(439 744)</b>	<b>(283 827)</b>	<b>2 208 225</b>	<b>439 744</b>

#### NOTE 14 - FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

La rubrique fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 Décembre 2017 à 2.945.330 DT, contre 2.493.568 DT à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>31 Décembre</u>	<u>31 Décembre</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Fournisseurs d'exploitation	1 057 740	508 466
- Fournisseurs étrangers	540 708	455 771
- Fournisseurs, effets à payer	1 246 669	1 239 938
- Fournisseurs, factures non parvenues	42 998	269 124
- Fournisseurs d'immobilisations	56 291	19 345
- Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie	924	924
<b>Total</b>	<b><u>2 945 330</u></b>	<b><u>2 493 568</u></b>

#### NOTE 15 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2017 un montant de 1.793.928 DT contre 1.585.207 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u>	<u>31 Décembre</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Clients, avances et acomptes	526 543	236 213
- Personnel, rémunérations dues	432	81 424
- Crédoeurs divers	2 919	1 712
- Etat, divers impôts et taxes	390 739	212 345
- Etat, impôt sur les sociétés à payer	439	357 714
- Etat, contribution conjoncturelle à payer	-	227 900
- Etat, dettes fiscales à payer	-	70 027
- CNSS	187 993	164 779
- Comptes courants associés	31	16
- Associés, dividendes à payer	-	12
- Charges à payer	176 285	228 065
- Produits constatés d'avance	506 662	-
- Compte d'attente	1 885	5 000
<b>Total</b>	<b><u>1 793 928</u></b>	<b><u>1 585 207</u></b>

**NOTE 16 – CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2017 un montant de 881.275 DT contre 94.534 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

		<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
- Échéances à moins d'un an sur emprunts	(voir note 13)	346 545	17 549
- Echéances à moins d'un an sur dettes envers les sociétés de leasing	(voir note 13)	93 199	76 985
- Crédit à court terme		400 000	-
- Intérêts courus		11 497	-
- Banques		30 034	-

## NOTE 17 – REVENUS

Les revenus s'élèvent au 31 Décembre 2017 à 16.423.962 DT contre 15.917.083 DT 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>
- Ventes locales	13 149 537	12 801 206
- Ventes en suspension de taxes sur chiffre d'affaires	867 510	575 611
- Ventes à l'exportation	2 392 275	2 525 279
- Prestations de services	14 640	14 987
<b>Total</b>	<b>16 423 962</b>	<b>15 917 083</b>

## NOTE 18 – ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés totalisent au 31 Décembre 2017 un montant de 8.782.345 DT contre 7.538.061 à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2017</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>
- Produits chimique	57 895	51 335
- Verrerie et Marbrerie	211 398	197 040
- Quincaillerie	992 309	550 080
- Tissu, Mousse et Cuir	333 716	331 316
- Bois et dérivée	2 450 524	2 006 648
- Produits semi-finis	942 968	753 439
- Accessoires bureaux	366 038	390 321
- Accessoires chaises	2 141 394	2 096 862
- Autres achats de marchandises	315 014	55 521
- Frais d'approche	853 666	639 732
- Emballages	67 753	50 891
- Sous-traitance	251 914	219 933
- Fournitures de bureau	29 313	37 508
- Carburant	155 729	139 527
- Électricité	82 167	70 909
- Autres achats d'approvisionnements	29 913	15 039
- Variation des stocks de matières premières	(499 366)	(68 040)

**NOTE 19 – CHARGES DE PERSONNEL**

Les charges de personnel totalisent au 31 Décembre 2017 un montant de 2.999.134 DT, contre 2.807.444 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- Salaires et compléments de salaires	2 569 525	2 426 567
- Charges connexes aux salaires	429 609	380 877
<b><u>Total</u></b>	<b><u>2 999 134</u></b>	<b><u>2 807 444</u></b>

**NOTE 20 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS**

Les dotations aux amortissements et aux provisions se détaillent comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	704 486	634 301
- Dotation aux résorptions	188 678	37 903
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participation	23 165	-
- Dotations aux provisions pour risques et Charges	-	45 749
- Dotation aux provisions pour créances douteuses	169 754	245 893
- Dotation aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	9 278	-
- Reprise sur provision pour risques et Charges	-	(67 972)
- Reprise sur provision pour créances douteuses	(211 969)	(130 026)

**NOTE 21 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Les autres charges d'exploitation totalisent au 31 Décembre 2017 un montant de 2.098.960 DT, contre 1.718.594 DT en 2016. Le détail se présente comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- Locations	265 293	283 714
- Entretien et réparation	167 828	151 854
- Primes d'assurances	96 772	96 449
- Personnel extérieur à l'entreprise	563 896	399 642
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	151 355	253 146
- Transports	45 845	22 540
- Voyages et déplacements	214 512	148 419
- Réceptions	22 710	13 380
- Publicité, Publication et Relations publiques	298 889	158 725
- Frais postaux et frais de télécommunication	60 949	58 466
- Services bancaires et assimilés	37 076	25 399
- Jetons de présence	-	6 500
- Impôts et taxes	149 028	130 296
- Autres	24 807	10 750
- Transfert de charges	-	(40 686)
<b><u>Total</u></b>	<b><u>2 098 960</u></b>	<b><u>1 718 594</u></b>

**NOTE 22 – CHARGES FINANCIERES NETTES**

Les charges financières nettes totalisent au 31 Décembre 2017 un montant de 244.467 DT, contre 34.704 DT en 2016. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- Intérêts sur crédits bancaires	99 430	6 389
- Intérêts sur crédits à court terme	3 505	487
- Intérêts des dettes envers les sociétés de leasing	14 306	8 082
- Intérêts créditeurs	(7 606)	(22 500)
- Pénalités	14 207	5 624
- Pertes de change	155 801	58 600
- Gains de change	(38 580)	(22 137)
- Autres	3 404	159

**NOTE 23 – AUTRES GAINS ORDINAIRES**

La rubrique « autres gains ordinaires » s'élève au 31 Décembre 2017 à 30.924 DT et se détaille comme suit :

	<u>31 Décembre</u>	<u>31 Décembre</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Plus-values sur cession d'immobilisations	14 500	74 727
- Apurement comptes créditeurs	16 424	28 296
<b><u>Total</u></b>	<b><u>30 924</u></b>	<b><u>103 023</u></b>

**NOTE 24 – AUTRES PERTES ORDINAIRES**

La rubrique « autres pertes ordinaires » s'élève au 31 Décembre 2017 à 19.135 DT et se détaille comme suit :

	<u>31 Décembre</u>	<u>31 Décembre</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Redressement fiscal	-	101 223
- Pertes sur créances irrécouvrables	15 140	4 973
- Apurement comptes débiteurs	3 995	4 353
<b><u>Total</u></b>	<b><u>19 135</u></b>	<b><u>110 549</u></b>

**NOTE 25 – DECAISSEMENTS AFFECTES A L'ACQUISITION D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Ces décaissements se détaillent comme suit :

	<u>31 Décembre</u>	<u>31 Décembre</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
- Investissements en immobilisations incorporelles	47 070	7 054
- Investissements en immobilisations corporelles (*)	3 729 053	852 298
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	19 345	16 027
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	(56 291)	(19 345)
- Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie en début de période	924	5 099
- Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie en fin de période	(924)	(924)
<b><u>Total</u></b>	<b><u>3 739 177</u></b>	<b><u>860 209</u></b>

**NOTE 26 – ENCAISSEMENTS PROVENANT DE LA CESSION D'IMMOBILISATIONS**

Ces encaissements se détaillent comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- Valeur nette comptable des immobilisations cédées	-	6 273
- Produits nets sur cessions d'immobilisations	14 500	74 727
	<b><u>14 500</u></b>	<b><u>81 000</u></b>

**NOTE 27 – DISTRIBUTION DES DIVIDENDES**

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<b>31 Décembre</b>	<b>31 Décembre</b>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
- Dividendes décidés au cours de l'exercice	(1 264 008)	(796 672)
- Associés, dividendes à payer en début de période	(12)	(214 165)
- Associés, dividendes à payer en fin de période	-	12
- Part des minoritaires dans les dividendes distribués par les filiales	(43)	(37)

## **NOTE 28 – LES PARTIES LIEES**

### **SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN**

#### Opérations commerciales

• La SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 de D : 10.689.

• La SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 de l'exercice, s'est élevé à D : 14.708.

### **SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE**

La SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE a vendu des marchandises à la société "PROPANNE" pour un montant de D : 5.144 TTC.

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

#### **SOCIETE TALOS**

• La SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 créditeur 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 la Société Atelier du Meuble.

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 29 : Les engagements hors bilan**

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provision	Observations
<b>Engagements donnés</b>							
<b>a) Garanties personnelles</b>							
Cautonnement	Néant						
Aval	Néant						
Autres garanties	Néant						
<b>b) Garanties réelles</b>							
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							
<b>d) Effets escomptés et non échus</b>							
<b>e) Créances à l'exportation mobilisés</b>							
<b>f) Abandon de créances</b>							
<b>Total</b>	<b>4 240 000</b>						
<b>Engagements reçus</b>							
<b>a) Garanties personnelles</b>							
Cautonnement	-						
Aval	-						
Autres garanties	-						
<b>b) Hypothèques</b>							
Hypothèques	-						
Nantissement	-						
<b>c) Effets escomptés et non échus</b>	-						
<b>d) Créances à l'exportation mobilisés</b>	-						
<b>e) Abandon de créances</b>	-						
<b>Total</b>	<b>-</b>						
<b>Engagements réciproques</b>							
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	-						
<b>Total</b>	<b>216 519</b>						

**NOTE 30 – ENGAGEMENTS SUR CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT**

<b>Rubrique</b>	<b>Paiements minimaux HT au 31/12/2017</b>	<b>Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 31/12/2017</b>
Moins d'un an	120 357	93 199
Plus d'un an et moins de 5 ans	127 083	117 305
Plus de 5 ans	-	-
<b>Total des paiements minimaux futurs au titre de la location</b>	<b>247 440</b>	<b>210 504</b>
<b>Moins les montants représentant des charges financières</b>	<b>(36 936)</b>	
<b>Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs</b>		<b>210 504</b>

**NOTE 31 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

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

# **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 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 consolidés**

### **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 consolidés du groupe « intérieurs », 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 : 17.601.621, un résultat consolidé bénéficiaire de D : 1.330.973 et une trésorerie positive à la fin de la période de D : 717.824.

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 sa performance financière et 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 du groupe 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 consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés 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 du groupe incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas au rapport de gestion du groupe 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 du groupe par référence aux données figurant dans les états financiers consolidés. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion du groupe et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion du groupe 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 du groupe, 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 consolidés**

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

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est au conseil d'administration qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 les dirigeants sociaux ont l'intention de liquider une ou plusieurs sociétés du groupe ou de cesser leurs activités ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à eux.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière du groupe.

### **Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers consolidés**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 des sociétés du groupe à poursuivre leur 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 consolidés 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 consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- 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 ;
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu ; et
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clé d'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Tunis, le 30 Avril 2018

**FINOR**

Mustapha MEDHIOUB