

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

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 arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 25 mai 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Mustapha MEDHIOUB (FINOR).

BILAN

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31 décembre</u>			<u>Notes</u>	<u>31 décembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>			<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIFS				CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
ACTIFS NON COURANTS				CAPITAUX PROPRES			
Actifs immobilisés							
Immobilisations incorporelles		172 396	165 342	Capital social		4 213 360	3 983 360
Moins : amortissements		(141 810)	(120 049)	Prime d'émission		1 453 040	1 453 040
	4	<u>30 586</u>	<u>45 293</u>	Réserves		1 198 336	1 183 944
Immobilisations corporelles		5 379 286	4 687 864	Résultats reportés		170 547	91 764
Moins : amortissements		(2 708 842)	(2 540 699)	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE		<u>7 035 283</u>	<u>6 712 108</u>
	4	<u>2 670 444</u>	<u>2 147 165</u>	Compte spécial d'investissement		360 000	230 000
Immobilisations financières	5	1 516 642	1 917 692	Résultat après affectation au compte spécial d'investissement		1 814 479	889 847
Total des actifs immobilisés		<u>4 217 672</u>	<u>4 110 150</u>	Résultat net de l'exercice		<u>2 174 479</u>	<u>1 119 847</u>
Autres actifs non courants	6	135 651	77 216	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	11	<u>9 209 762</u>	<u>7 831 955</u>
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		<u>4 353 323</u>	<u>4 187 366</u>	PASSIFS			
ACTIFS COURANTS				PASSIFS NON COURANTS			
Stocks		2 385 518	2 308 086	Emprunts et dettes assimilées	12	64 089	58 410
Moins : provisions		(15 000)	(15 000)	Provisions pour risques et charges		188 777	211 000
	7	<u>2 370 518</u>	<u>2 293 086</u>	TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		<u>252 866</u>	<u>269 410</u>
Clients et comptes rattachés		6 250 406	4 139 578	PASSIFS COURANTS			
Moins : provisions		(290 806)	(193 513)	Fournisseurs et comptes rattachés	13	3 105 674	2 489 215
	8	<u>5 959 600</u>	<u>3 946 065</u>	Autres passifs courants	14	1 484 934	982 478
Autres actifs courants	9	577 298	633 385	Concours bancaires et autres passifs financiers	15	84 583	133 976
Liquidités et équivalents de liquidités	10	877 080	647 132	TOTAL DES PASSIFS COURANTS		<u>4 675 191</u>	<u>3 605 669</u>
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		<u>9 784 496</u>	<u>7 519 668</u>	TOTAL DES PASSIFS		<u>4 928 057</u>	<u>3 875 079</u>
TOTAL DES ACTIFS		<u>14 137 819</u>	<u>11 707 034</u>	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		<u>14 137 819</u>	<u>11 707 034</u>

ETAT DE RESULTAT
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016
(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31 décembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	16	14 768 121	13 088 612
Autres produits d'exploitation	17	71 703	19 959 (*)
Production immobilisée		8 074	2 978
<u>Total des produits d'exploitation</u>		<u>14 847 898</u>	<u>13 111 549</u>
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	7	55 365	(50 387)
Achats consommés	18	7 952 950	7 935 423
Charges de personnel	19	1 980 387	1 731 442 (*)
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	427 552	471 238
Autres charges d'exploitation	21	1 622 281	1 814 929 (*)
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>12 038 535</u>	<u>11 902 645</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		<u>2 809 363</u>	<u>1 208 904</u>
Charges financières nettes	22	(17 373)	(53 227)
Produits des placements	23	239 964	224 533
Autres gains ordinaires	24	60 477	13 120
Autres pertes ordinaires	25	(105 576)	(24 479)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		<u>2 986 855</u>	<u>1 368 851</u>
Impôt sur les sociétés	26	(613 656)	(249 004)
Contribution conjoncturelle	26	(198 720)	-
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		<u>2 174 479</u>	<u>1 119 847</u>
Affectation au compte spécial d'investissement		(360 000)	(230 000)
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		<u>1 814 479</u>	<u>889 847</u>
(Après affectation au compte spécial d'investissement)			
Résultat par action	11	0,526	0,301

(*) Les données de 2015 ont été retraitées pour les besoins de la comparabilité (voir note 3.9)

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>31 décembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients	27	15 587 416	15 882 466
Sommes versées aux fournisseurs et à l'Etat	28	(11 784 152)	(13 976 987)
Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux	29	(2 104 690)	(2 042 857)
Intérêts payés	30	(17 373)	(140 727)
Impôts sur les bénéfices payés	31	(219 842)	(244 817)
		<hr/>	<hr/>
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		<u>1 461 359</u>	<u>(522 922)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Intérêts et dividendes reçus (*)	32	239 964	224 533
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	33	(751 362)	(112 220)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	34	54 000	18 500
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-	(46 330)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	5	403 000	203 400
		<hr/>	<hr/>
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u>		<u>(54 398)</u>	<u>287 883</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements provenant de l'augmentation du capital		-	1 750 000
Dividendes et autres distributions	35	(1 010 813)	(785 198)
Remboursements des emprunts et dettes assimilées	12	(166 200)	(157 907)
		<hr/>	<hr/>
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>		<u>(1 177 013)</u>	<u>806 895</u>
Variation de trésorerie			
		<hr/>	<hr/>
		<u>229 948</u>	<u>571 856</u>
		<hr/>	<hr/>
Trésorerie au début de l'exercice	36	647 132	75 276
Trésorerie à la fin de l'exercice	36	877 080	647 132

(*) Classés en 2015 parmi les flux liés à l'exploitation

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

(exprimé en dinars)

PRODUITS			CHARGES			SOLDES		
	2016	2015		2016	2015		2016	2015
Produits d'exploitation	14 839 824	13 108 571	Coût des matières consommées	7 952 950	7 935 423			
Production immobilisée	8 074	2 978	Déstockage de production	55 365	-			
Production stockée	-	50 387						
<u>Production</u>	14 847 898	13 161 936	<u>Achats consommés</u>	8 008 315	7 935 423	<u>Marge sur coût matières</u>	6 839 583	5 226 513
Marge sur coût matières	6 839 583	5 226 513	Autres charges externes	1 523 846	1 715 977			
<u>Sous total</u>	6 839 583	5 226 513	<u>Sous total</u>	1 523 846	1 715 977	<u>Valeur ajoutée brute</u>	5 315 737	3 510 536
Valeur ajoutée brute	5 315 737	3 510 536	Impôts et taxes	98 435	98 952			
			Charges de personnel	1 980 387	1 731 442			
<u>Sous total</u>	5 315 737	3 510 536	<u>Sous total</u>	2 078 822	1 830 394	<u>Excédent brut d'exploitation</u>	3 236 915	1 680 142
Excédent brut d'exploitation	3 236 915	1 680 142	Charges financières nettes	17 373	53 227			
Produits des placements	239 964	224 533	Dotations aux amortissements et aux provisions	427 552	471 238			
Autres gains ordinaires	60 477	13 120	Autres pertes ordinaires	105 576	24 479			
			Impôt sur les sociétés	613 656	249 004			
			Contribution conjoncturelle	198 720	-			
<u>Sous total</u>	3 537 356	1 917 795	<u>Sous total</u>	1 362 877	797 948	<u>Résultat des activités ordinaires</u>	2 174 479	1 119 847
						<u>Résultat net de l'exercice</u>	2 174 479	1 119 847

I- LES NOTES DE PRESENTATION

Note 1 : Présentation de la société

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

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

Son capital social s'élève au 31 décembre 2016 à 4.213.360 dinars divisé en 4.213.360 actions d'une valeur nominale d' un dinar chacune.

La société est la mère de deux 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 « INTERIEURS COTE D'IVOIRE » est une société anonyme de droit ivoirien constituée en 2015 et détenue à concurrence de 41% par la société SAM. Elle n'est pas considérée en tant que filiale. La Société Atelier du Meuble ne dispose pas d'un pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de la société, en vertu des statuts ou d'un contrat.

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

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

REFERENTIEL COMPTABLE

Note 2 : Déclaration de conformité

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

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

Note 3 : Principes comptables appliqués

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

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

3.1 Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

3.2 Immobilisations

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

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

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

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

3.3 Titres de participation

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

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

3.4 Stocks

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

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

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

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

3.5 Taxe sur la valeur ajoutée

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

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

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

3.6 Opérations en monnaies étrangères

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

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

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

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

3.7 Emprunts

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

3.8 Revenus

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

Les revenus sont pris en compte lors de la livraison.

3.9 Changement de méthodes de présentation

Par rapport au 31 décembre 2015, les états financiers au 31 décembre 2016 traduisent un changement de méthode de présentation au niveau de l'état de résultat.

Les frais de gestion, correspondant à la quote-part des filiales dans les charges communes et figurant en 2015 au niveau de la rubrique "Autres produits d'exploitation" pour un montant de D : 343.061, ont été reclassés et présentés en déduction des postes de "Charges de personnel" et "Autres charges d'exploitation" pour respectivement D : 288.165 et D : 54.896.

II - LES NOTES AU BILAN

Note 4 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent au 31 décembre 2016, un montant net de D : 2.701.030 contre D : 2.192.458 au 31 décembre 2015, et s'analysent comme suit :

	<u>Valeur Brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur Nette 2016</u>	<u>Valeur Nette 2015</u>
- Immobilisations incorporelles	172 396	141 810	30 586	45 293
- Immobilisations corporelles	5 379 286	2 708 842	2 670 444	2 147 165
<u>Total</u>	<u>5 551 682</u>	<u>2 850 652</u>	<u>2 701 030</u>	<u>2 192 458</u>

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

TABEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016
(exprimé en dinars)

Désignation	Taux d'amortissement	Valeurs brutes				Amortissements				Valeurs nettes
		Début de la période	Additions	Cessions	Fin de la période	Début de la période	Dotations de l'exercice	Cessions	Fin de la période	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		165 342	7 054	-	172 396	120 049	21 761	-	141 810	30 586
Logiciels	33%	150 033	7 054	-	157 087	115 138	20 002	-	135 140	21 947
Concessions	33%	8 796	-	-	8 796	4 911	1 759	-	6 670	2 126
Immobilisations incorporelles en cours		6 513	-	-	6 513	-	-	-	-	6 513
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		4 687 864	853 422	(162 000)	5 379 286	2 540 699	326 505	(158 362)	2 708 842	2 670 444
Terrain		1 235 186	-	-	1 235 186	-	-	-	-	1 235 186
Constructions	5%	753 296	-	-	753 296	491 127	37 665	-	528 792	224 504
Agencements et aménagements	15%	554 833	14 170	-	569 003	456 166	32 910	-	489 076	79 927
Equipements industriels	15%	312 201	-	-	312 201	225 187	20 828	-	246 015	66 186
Installations techniques	15%	12 991	876	-	13 867	12 542	242	-	12 784	1 083
Installations générales	15%	170 217	-	-	170 217	153 521	3 500	-	157 021	13 196
AAI généraux	15%	69 554	15 640	-	85 194	53 201	5 156	-	58 357	26 837
Outils industriels	15%	43 723	3 587	-	47 310	32 348	3 711	-	36 059	11 251
Matériel de transport	20%	1 101 886	74 879	(162 000)	1 014 765	843 532	148 366	(158 362)	833 536	181 229
Mobilier, matériel de bureau	20%	100 585	13 029	-	113 614	73 328	10 118	-	83 446	30 168
Matériel informatique	33%	178 185	8 167	-	186 352	164 391	9 325	-	173 716	12 636
Animaux de service	20%	3 900	-	-	3 900	3 577	323	-	3 900	-
Matériel de transport à statut juridique particulier	33%	123 650	122 486	-	246 136	31 779	54 361	-	86 140	159 996
Immobilisations corporelles en cours		27 657	588	-	28 245	-	-	-	-	28 245
Avances, fournisseurs d'immobilisations		-	600 000	-	600 000	-	-	-	-	600 000
TOTAUX		4 853 206	860 476	(162 000)	5 551 682	2 660 748	348 266	(158 362)	2 850 652	2 701 030

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 31 décembre 2016 à D : 1.516.642 contre D : 1.917.692 au 31 décembre 2015, et s'analysent comme suit :

		<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Titres de participation	(A)	1 506 130	1 506 130
- Prêts aux sociétés du groupe		-	403 000
- Prêts au personnel		6 600	4 650
- Dépôts et cautionnements		3 912	3 912
<u>Total</u>		<u>1 516 642</u>	<u>1 917 692</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/sous</u> <u>cription</u>	<u>Montant total</u> <u>de la</u> <u>participation</u>	<u>% de</u> <u>détention</u>
- Société Bureau Plus	12 599	100	1 259 900	99,99%
- Société le Mobilier	1 999	100	199 900	99,95%
- Société Intérieurs Côte d'Ivoire	1 353	34	46 330	41,00%
<u>Total</u>			<u>1 506 130</u>	

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants totalisent à la clôture de l'exercice, un montant net des résorptions de D : 135.651, contre D : 77.216, à la même date de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Frais d'introduction en bourse	135 651	73 000
- Frais de publicité	12 650	12 650
<u>Total brut</u>	<u>148 301</u>	<u>85 650</u>
- Résorptions antérieures	(8 434)	(4 217)
- Résorptions de l'exercice	(4 216)	(4 217)
<u>Total net</u>	<u>135 651</u>	<u>77 216</u>

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

Note 6 : Autres actifs non courants (suite)

Désignation	Taux de résorption	Valeur brute			Résorptions			Valeur comptable nette
		Début de période	Addition	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Fin de période	
Frais d'introduction en bourse	3 ans	73 000	62 651	135 651	-	-	-	135 651
Frais de publicité	3 ans	12 650	-	12 650	8 434	4 216	12 650	-
TOTAUX		85 650	-	148 301	8 434	4 216	12 650	135 651

Note 7 : Stocks

Les valeurs d'exploitation totalisent au 31 décembre 2016 un montant net de provisions de D : 2.370.518, contre D : 2.293.086 à la clôture de l'exercice précédent. Elles se détaillent par nature comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Matières premières	125 344	118 129
- Matières consommables	45 820	68 847
- Emballages	3 744	3 156
- Produits intermédiaires	1 641 171	1 508 391
- Marchandises	64 494	64 531
- Stocks en transit	147 471	132 193
<u>Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises</u>	<u>2 028 044</u>	<u>1 895 247</u>
- Produits encours	8 966	4 552
- Produits finis	348 508	408 287
<u>Total des stocks de produits finis et des encours</u>	<u>357 474</u>	<u>412 839</u>
- Provisions pour dépréciation des stocks	(15 000)	(15 000)
<u>Total net</u>	<u>2 370 518</u>	<u>2 293 086</u>

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 31 décembre 2016 un solde, net de provisions, de D : 5.959.600, contre D : 3.946.065 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

		<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Clients ordinaires	8-1	5 485 144	3 531 194
- Clients, effets à recevoir		49 141	69 774
- Clients, retenues de garantie		54 964	76 760
- Clients, factures à établir		515 698	315 541
- Clients douteux		145 459	146 309
<u>Total brut</u>		<u>6 250 406</u>	<u>4 139 578</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes clients		(290 806)	(193 513)
<u>Total net</u>		<u>5 959 600</u>	<u>3 946 065</u>

8-1 Clients ordinaires

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Clients, sociétés du groupe	2 424 027	1 276 929
- Clients, hors groupe	3 061 117	2 254 265
<u>Total</u>	<u>5 485 144</u>	<u>3 531 194</u>

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

		<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Fournisseurs, avances et acomptes		71 841	11 118
- Personnel, avances et prêts		60 555	41 867
- Etat, impôts et taxes	9-1	165 274	208 315
- Débiteurs divers		46 573	-
- Charges constatées d'avance		16 671	17 001
- Charges à récupérer	9-2	218 042	358 061
- Produits à recevoir		1 319	-
		<hr/>	<hr/>
<u>Total brut</u>		580 275	636 362
- Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs		(2 977)	(2 977)
		<hr/>	<hr/>
<u>Total net</u>		577 298	633 385

9-1 Etat, impôts et taxes

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

		<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Etat, impôt sur les sociétés à reporter		-	41 499
- Etat, redressement fiscal	(A)	155 805	155 805
- Certificats de retenue à la source non parvenus		9 469	11 011
		<hr/>	<hr/>
		165 274	208 315

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

Toutefois, l'affaire est portée devant la cour de cassation et n'est pas définitivement dénouée. Les montants réglés à ce titre s'élèvent à D : 155.805.

9-2 Charges à récupérer

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

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à D : 877.080, contre D : 647.132 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- AMEN BANK	4 436	108 264
- UIB	99 214	32 860
- BIAT MARSА	225 010	471 204
- BTK LA MARSА	24 548	106
- ZITOUNA BANK	115 125	2 297
- ATTIJARI BANK	377 530	24 898
- ATTIJARI BANK COMPTE EN DEVISE	11 476	7 458
- BTS	19 227	-
- Caisses	514	45
<u>Total</u>	<u>877 080</u>	<u>647 132</u>

Note 11 : Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

		<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Capital social	(A)	4 213 360	3 983 360
- Prime d'émission		1 453 040	1 453 040
- Réserve légale		398 336	383 944
- Réserves pour réinvestissement exonéré		800 000	800 000
- Résultats reportés		170 547	91 764
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>	(B)	<u>7 035 283</u>	<u>6 712 108</u>
- Compte spécial d'investissement		360 000	230 000
- Résultat après affectation au compte spécial d'investissement		1 814 479	889 847
<u>Résultat net de l'exercice (1)</u>		<u>2 174 479</u>	<u>1 119 847</u>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	(D)	<u>9 209 762</u>	<u>7 831 955</u>
- Nombre d'actions (2)		4 134 593	3 726 537
Résultat par action (1)/(2)	(C)	0,526	0,301

(A) L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 5 Mai 2016, a décidé d'augmenter le capital social d'un montant de D : 230.000, pour le porter de D : 3.983.360 à D : 4.213.360 et ce, par l'incorporation de la réserve spéciale d'investissement. Cette augmentation est réalisée par la création de 230.000 actions nouvelles de un dinars chacune, attribuées gratuitement aux actionnaires.

Le capital social s'élève, au 31 décembre 2016, à D : 4.213.360 divisé en 4.213.360 actions de un dinar chacune et réparties comme suit :

<u>Actionnaires</u>	<u>Nombre d'actions</u>	<u>Montant en dinars</u>	<u>% participation</u>
Maghreb private equity fund II (mauritus pcc)	1 561 192	1 561 192	37,05%
Mr Hatem Ben Sliman	830 468	830 468	19,71%
Mme Jouda Ben Slama ep Ben Sliman	829 896	829 896	19,70%
Mr Mohamed Aziz Ben Sliman	427 542	427 542	10,15%
Mme Selima Ben Sliman ep Belhadj	427 037	427 037	10,14%
Maghreb private equity fund II (cyprus lp)	137 213	137 213	3,26%
Mr Skander Ben Sliman	12	12	0,00%
<u>Total</u>	<u>4 213 360</u>	<u>4 213 360</u>	<u>100,00%</u>

(B) En application de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues s'élèvent au 31 décembre 2016 à D : 800.000, correspondant au solde du poste "Réserves pour réinvestissement exonéré".

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

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

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016
(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 2014	3 460 000	-	314 601	800 000	234	1 386 624	-	5 961 459
Augmentation du capital décidée par l'AGE du 16/06/2015	296 960	1 453 040						1 750 000
Affectation approuvée par l'AGO du 14/07/2015			69 343		91 530	(1 160 224)	999 351	-
Augmentation du capital décidée par l'AGE du 14/07/2015	226 400					(226 400)		-
Distribution de dividendes							(999 351)	(999 351)
Résultat net de l'exercice 2015						1 119 847		1 119 847
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

Note 12 : Emprunts et dettes assimilées

Les échéances à plus d'un an sur emprunts et dettes assimilées, s'élèvent au 31 décembre 2016 à D : 64.089. Les mouvements intervenus sur les comptes d'emprunts se détaillent dans le tableau ci après :

Emprunt	Montant	Modalités de remboursement	Solde au 31/12/2015		Mouvements de l'exercice			Solde au 31/12/2016	
			A plus d'un an	A moins d'un an	Additions	Reclassement	Remboursement	A plus d'un an	A moins d'un an
CREDITS BANCAIRES					-				
BIAT	600 000	Mensuellement (2010-2017)	17 549	102 326	-	(17 549)	(102 326)	-	17 549
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE LEASING									
ATTIJARI LEASING	45 097	Mensuellement (2015-2018)	13 486	10 517	-	(11 473)	(10 517)	2 013	11 473
ATTIJARI LEASING	28 761	Mensuellement (2015-2017)	8 704	7 894	-	(8 704)	(7 894)	-	8 704
CIL	49 792	Mensuellement (2015-2018)	18 671	13 239	-	(14 734)	(13 239)	3 937	14 734
ATTIJARI LEASING	61 299	Mensuellement (2016-2019)	-	-	61 299	(16 141)	(16 766)	28 392	16 141
ATTIJARI LEASING	61 187	Mensuellement (2016-2019)	-	-	61 187	(15 982)	(15 458)	29 747	15 982
Total			58 410	133 976	122 486	(84 583)	(166 200)	64 089	84 583

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016 à D : 3.105.674, contre D : 2.489.215 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

		<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Fournisseurs d'exploitation locaux	13-1	1 557 950	1 380 762
- Fournisseurs d'exploitation étrangers		455 771	308 264
- Fournisseurs, effets à payer		1 029 912	737 997
- Fournisseurs, factures non parvenues		57 360	60 829
- Fournisseurs d'immobilisations		4 681	1 363
	<u>Total</u>	<u>3 105 674</u>	<u>2 489 215</u>

13-1 Fournisseurs d'exploitation locaux

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

		<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Fournisseurs d'exploitation, sociétés du groupe		1 136 312	888 826
- Fournisseurs d'exploitation, hors groupe		421 638	491 936
	<u>Total</u>	<u>1 557 950</u>	<u>1 380 762</u>

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'analysent comme suit :

		<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Clients, avances et acomptes		64 649	140 651
- Personnel, rémunérations dues		76 675	401
- Etat, impôt sur les sociétés à payer	(voir note 26)	352 315	-
- Etat, contribution conjoncturelle à payer	(voir note 26)	198 720	-
- Etat, divers impôts et taxes à payer		179 195	169 448
- Etat, dettes fiscales à payer		70 027	-
- Associés, comptes courants		2 334	7 511
- Actionnaires dividendes à payer		12	214 153
- CNSS		140 810	121 697
- Charges à payer		395 197	320 942
- Compte d'attente		5 000	7 675
	<u>Total</u>	<u>1 484 934</u>	<u>982 478</u>

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Échéances à moins d'un an sur emprunts et dettes assimilées (note 12)	84 583	133 976
<u>Total</u>	<u>84 583</u>	<u>133 976</u>

III - LES NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 16 : Revenus

Les revenus totalisent à la clôture de l'exercice D : 14.768.121, contre D : 13.088.612 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Ventes de marchandises taxables	12 350 295	11 388 818
- Ventes en suspension de taxes	575 611	533 442
- Ventes à l'exportation	1 837 083	1 160 753
- Prestations de services	2 847	2 387
- Prestations de services à l'export	2 285	3 212
<u>Total</u>	<u>14 768 121</u>	<u>13 088 612</u>

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent, au 31 décembre 2016 à D : 71.703, contre D : 19.959 au 31 décembre 2015 et s'analysent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u> (*)
- Ristournes perçues	65 094	10 962
- Subvention d'exploitation	6 609	8 997
<u>Total</u>	<u>71 703</u>	<u>19 959</u>

(*) Les frais de gestion, correspondant à la quote-part des filiales dans les charges communes et figurant en 2015 au niveau de cette rubrique pour un montant de D : 343.061, ont été reclassés et présentés en déduction des postes de charges concernés.

Les données de 2015 ont été retraitées pour les besoins de la comparabilité.

Note 18 : Achats consommés

Les achats consommés se sont élevés, au 31 décembre 2016 à D : 7.952.950, contre D : 7.935.423 à la clôture de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Bois et dérivés	1 419 494	1 232 839
- Articles de quincaillerie	448 761	514 970
- Accessoires bureaux	390 321	598 909
- Accessoires de chaises	2 096 862	1 794 954
- Produits semi-finis	753 439	609 918
- Tissu mousse et cuire	331 316	338 507
- Marbres et verrerie	170 704	184 729
- Emballages	47 803	51 881
- Produits chimiques	48 178	50 291
- Frais sur import	622 678	677 468
- Sous-traitance	219 933	146 485
- Achats de marchandises	1 328 496	1 717 883
- Carburant	139 527	140 897
- Eau électricité et gaz	33 666	37 601
- Fournitures de bureau	33 689	22 729
- Autres	880	3 730
<u>Total</u>	<u>8 085 747</u>	<u>8 123 791</u>
- Variation des stocks de matières	(132 797)	(188 368)
<u>Total achats consommés</u>	<u>7 952 950</u>	<u>7 935 423</u>

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent à la clôture de l'exercice D : 1.980.387, contre D : 1.731.442 au 31 Décembre 2015 et se détaillent ainsi :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Salaires et compléments de salaires	1 962 815	1 714 606
- Charges sociales	312 690	276 828
- Autres charges du personnel	18 109	8 985
- Provisions pour congés payés	29 103	19 188
- Transfert de charges	(342 330)	(288 165) (*)
<u>Total</u>	<u>1 980 387</u>	<u>1 731 442</u>

(*) Présenté en 2015, parmi les autres produits d'exploitation (voir notes 3.9 et 17)

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

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

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	21 761	22 135
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	326 505	325 937
- Dotations aux résorptions	4 216	4 217
- Dotations aux provisions pour risques et charges	45 749	1 504
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	-	15 000
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	186 276	126 740
- Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients	(88 983)	(24 295)
- Reprises sur provisions pour risques et charges	(67 972)	-
<u>Total</u>	<u>427 552</u>	<u>471 238</u>

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à la clôture de l'exercice à D : 1.622.281, contre D : 1.814.929 au 31 Décembre 2015 et se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Locations	76 033	64 007
- Entretiens et réparations	140 460	93 913
- Assurances	88 974	89 831
- Autres	7 873	8 619
<u>Total des services extérieurs</u>	<u>313 340</u>	<u>256 370</u>
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	530 021	558 698
- Personnel extérieur à l'entreprise	399 642	401 528
- Publicité, publications et relations publiques	118 092	251 211
- Transports	21 609	28 891
- Voyages et déplacements	148 419	166 328
- Réceptions	13 380	18 528
- Frais postaux et de télécommunications	45 481	55 657
- Services bancaires et assimilés	22 733	29 097
- Jetons de présence	6 500	-
- Autres	2 501	4 565
<u>Total des autres services extérieurs</u>	<u>1 308 378</u>	<u>1 514 503</u>
- TFP	18 819	16 523
- FOPROLOS	18 819	16 523
- TCL	33 887	29 498
- Droits d'enregistrement et de timbre	9 043	15 324
- Taxes sur les véhicules	9 917	9 800
- Autres	7 950	11 284

	<u>Total des impôts et taxes</u>	<u>98 435</u>	<u>98 952</u>
-	Transfert de charges	(97 872)	(54 896) (*)
	<u>Total général</u>	<u>1 622 281</u>	<u>1 814 929</u>

(*) Présenté en 2015, parmi les autres produits d'exploitation (voir notes 3.9 et 17)

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes présentent un solde de D : 17.373, contre D : 53.227 au 31 Décembre 2015 et se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>	
-	Intérêts des emprunts bancaires	4 667	11 842
-	Intérêts sur crédits à court terme	487	26 625
-	Intérêts des dettes envers les sociétés de leasing	8 082	6 327
-	Intérêts créditeurs	(37 109)	(32 977)
-	Pénalités	5 624	20 035
-	Pertes de change	56 801	42 573
-	Gains de change	(21 338)	(27 366)
-	Autres	159	6 168
	<u>Total</u>	<u>17 373</u>	<u>53 227</u>

Note 23 : Produits des placements

Les produits de placement présentent un solde de D:239.964, contre D:224.533 en 2015 et se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>	
-	Produits des participations	239 964	224 533
	<u>Total</u>	<u>239 964</u>	<u>224 533</u>

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de D : 60.477 et se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>	
-	Plus-values sur cession d'immobilisations	50 362	8 000
-	Apurement comptes créditeurs	10 115	5 120
	<u>Total</u>	<u>60 477</u>	<u>13 120</u>

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de D : 105.576 et se détaillent comme suit :

		<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Charges nettes sur cession d'immobilisations		-	4 453
- Redressement fiscal	(A)	101 223	-
- Apurement compte débiteurs		4 353	20 026
	<u>Total</u>	<u>105 576</u>	<u>24 479</u>

(A) La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre des différents impôts et taxes auxquels elle est soumise et couvrant la période allant du 1er Janvier 2011 jusqu'au 31 Décembre 2015.

Une notification des résultats de la vérification fiscale a été adressée à la société en Octobre 2016 et ayant pour effet de ramener le crédit d'impôt sur les sociétés au titre de 2015 de D : 41.499 à D : 10.302 et de réclamer à la société un complément d'impôts et taxes pour un montant de D : 70.026 dont D : 2.717 de pénalités.

lote 26 : Impôt sur les sociétés

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

<i>Résultat net de l'exercice</i>		2 174 479
<i>Réintégrations</i>		1 284 024
Impôt sur les sociétés	613 656	
Contribution conjoncturelle	198 720	
Réceptions excédentaires	34 440	
Amendes et pénalités	588	
Dotations aux provisions	232 025	
Pertes exceptionnelles	4 353	
Autres charges non déductibles	184 331	
Produits non comptabilisés ou insuffisamment comptabilisés	12 090	
Perte de change non réalisée 2016	2 925	
Gain de change non réalisé 2015	896	
<i>Déductions</i>		420 715
Dividendes	239 964	
Gain de change non réalisé 2016	13 147	
Perte de change non réalisée 2015	10 649	
Reprise sur provisions	156 955	
Résultat fiscal avant déduction des provisions		3 037 788
Provisions pour créances litigieuses	28 190	
Résultat fiscal avant déduction du bénéfice provenant de l'export		3 009 598
Bénéfice provenant de l'export (compte non tenu des produits hors exploitation)		324 955
<i>Chiffre d'affaires total</i>	14 776 195	
<i>Chiffre d'affaires à l'export</i>	1 839 368	
<i>Prorata du chiffre d'affaires à l'export</i>	12,45%	
Résultat fiscal après déduction du bénéfice provenant de l'export et avant réinvestissement		2 684 643
Réinvestissement physique		360 000
Bénéfice soumis à l'impôt au taux de 25%		2 324 643
<u>Contribution conjoncturelle</u>		<u>198 720</u>
Contribution conjoncturelle (7,5% du bénéfice soumis à l'impôt au taux de 25%)	174 348	
Contribution conjoncturelle (7,5% du bénéfice provenant de l'export)	24 372	
<u>Impôt sur les sociétés</u>		<u>613 656</u>
Impôt sur les sociétés au taux de 25%	581 161	
Impôt sur les sociétés au taux de 10% au titre du bénéfice provenant de l'export	32 495	
IS à reporter à la fin de l'exercice précédent (ajusté suite redressement fiscal)		(10 302)
Retenues à la source		(251 039)
<u>Impôt sur les sociétés à payer</u>		<u>352 315</u>

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

Note 27 : Sommes reçues des clients

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Revenus	14 768 121	13 088 612
- Autres produits d'exploitation	71 703	19 959
- Transfert de charges	440 202	343 061
- Autres gains ordinaires	10 115	5 120
- Créances virées en pertes	(4 353)	(20 026)
- TVA collectée	2 349 758	2 101 361
- Clients et comptes rattachés en début de période	4 139 578	4 693 848
- Clients et comptes rattachés en fin de période	(6 250 406)	(4 139 578)
- Clients, avances et acomptes reçus en début de période	(140 651)	(247 652)
- Clients, avances et acomptes reçus en fin de période	64 649	140 651
- Produits à recevoir en début de période	358 061	255 171
- Produits à recevoir en fin de période	(219 361)	(358 061)
<u>Total</u>	<u>15 587 416</u>	<u>15 882 466</u>

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

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Achats (exclusion faite de la variation des stocks)	8 085 747	8 123 791
- Autres charges d'exploitation	1 622 281	1 814 929
- Redressement fiscal	101 223	-
- Production immobilisée	(8 074)	(2 978)
- Transfert de charges	97 872	54 896
- TVA payée aux fournisseurs de biens et services	1 725 334	1 749 464
- TVA payée à l'Etat au cours de l'exercice	607 734	279 437
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	169 448	102 267
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	(179 195)	(169 448)
- Etat, dettes fiscales à payer	(70 027)	-
- Fournisseurs d'exploitation en début de période	2 487 852	2 837 665
- Fournisseurs d'exploitation en fin de période	(3 100 993)	(2 487 852)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en début de période	(11 118)	(7 902)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en fin de période	71 841	11 118
- Certificats de retenue à la source non parvenues en début de période	(11 011)	(13 423)
- Certificats de retenue à la source non parvenues en fin de période	9 469	11 011
- Autres créiteurs divers en début de période	15 186	1 753 881
- Autres créiteurs divers en fin de période	(7 334)	(15 186)
- Autres débiteurs divers en début de période	-	(1 802)
- Autres débiteurs divers en fin de période	46 573	-
- Charges constatées d'avance en début de période	(17 001)	(21 266)
- Charges constatées d'avance en fin de période	16 671	17 001

- Diverses charges à payer en début de période	269 847	211 231
- Diverses charges à payer en fin de période	(200 824)	(269 847)
- Charges à répartir	62 651	-
<u>Total</u>	<u>11 784 152</u>	<u>13 976 987</u>

Note 29 : Sommes payées au personnel et aux organismes sociaux

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Charges de personnel	1 980 387	1 731 442
- Transfert de charges	342 330	288 165
- Avances et prêts au personnel en début de période	(46 517)	(43 064)
- Avances et acomptes au personnel en fin de période	67 155	46 517
- Personnel, rémunérations dues en début de période	401	71 352
- Personnel, rémunérations dues en fin de période	(76 675)	(401)
- Personnel, charges à payer en début de période	51 095	-
- Personnel, charges à payer en fin de période	(194 373)	(51 095)
- C.N.S.S en début de période	121 697	121 638
- C.N.S.S en fin de période	(140 810)	(121 697)
<u>Total</u>	<u>2 104 690</u>	<u>2 042 857</u>

Note 30 : Intérêts payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Charges financières nettes	17 373	53 227
- Intérêts courus début de période	-	87 500
<u>Total</u>	<u>17 373</u>	<u>140 727</u>

Note 31 : Impôts sur les bénéfices payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Charge d'impôts sur les sociétés de l'exercice	613 656	249 004
- Charge de contribution conjoncturelle de l'exercice	198 720	-
- Etat, IS à payer en fin de période	(352 315)	-
- Etat, contribution conjoncturelle à payer	(198 720)	-
- Etat, IS à reporter en début de période	(41 499)	(45 686)
- Etat, IS à reporter en fin de période	-	41 499
<u>Total</u>	<u>219 842</u>	<u>244 817</u>

Note 32 : Intérêts et dividendes reçus

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Produits des participations	239 964	224 533
<u>Total</u>	<u>239 964</u>	<u>224 533</u>

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

Ces décaissements se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Investissements en immobilisations incorporelles	7 054	13 759
- Investissements en immobilisations corporelles	730 936	84 511
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	1 363	579
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	(4 681)	(1 363)
- TVA payée aux fournisseurs d'immobilisations	16 690	14 734
<u>Total</u>	<u>751 362</u>	<u>112 220</u>

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

Ces encaissements se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Valeur nette comptable des immobilisations cédées	3 638	14 953
- Produits nets sur cessions d'immobilisations	50 362	8 000
- Charges nettes sur cessions d'immobilisations	-	(4 453)
<u>Total</u>	<u>54 000</u>	<u>18 500</u>

Note 35 : Dividendes et autres distributions

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Dividendes décidés au cours de l'exercice	(796 672)	(999 351)
- Actionnaires, dividendes à payer en début de période	(214 153)	-
- Actionnaires, dividendes à payer en fin de période	12	214 153
<u>Total</u>	<u>(1 010 813)</u>	<u>(785 198)</u>

Note 36 : Trésorerie à la fin de l'exercice

	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 décembre</u> <u>2015</u>
- Comptes courants bancaires affichant des soldes débiteurs	876 566	647 087
- Caisse	514	45
<u>Total</u>	<u>877 080</u>	<u>647 132</u>

Note 37 : Les parties liées

SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN

Opérations commerciales

• *La société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 166.882 TTC.*

Le compte fournisseur "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 59.965.

• *La société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 5.766.577 TTC.*

Le compte client "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 2.397.988.

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 : 399.516.*

La partie non encore facturée de cette quote-part des charges communes s'élève à la clôture de l'exercice à D : 218.042.

• *La SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN a fait supporter à la société une quote-part des charges communes pour un montant de D : 388.980.*

La partie non encore facturée de cette quote-part des charges communes s'élève à la clôture de l'exercice à D : 187.801.

SOCIETE BUREAU PLUS

Opérations commerciales

• *La société a acheté des marchandises auprès de la société BUREAU PLUS Sarl pour un montant de D : 1.345.787 TTC.*

Le compte fournisseur "BUREAU PLUS" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 1.076.347.

Le compte fournisseur, factures non parvenues "BUREAU PLUS" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 9.732.

• *La société a vendu des marchandises à la société BUREAU PLUS pour un montant de D : 152.462 TTC.*

Le compte client "BUREAU PLUS" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 26.039.

Location

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

Le loyer supporté au titre de l'exercice, s'est élevé à D : 15.553.

SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE

La société a vendu des marchandises à la société Intérieurs Côte d'Ivoire pour un montant de 9.445 Euro soit D : 22.842 TTC.

Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 35.015.

SOCIETE PROPANNE

• La société a vendu des marchandises à la société "PROPANNE" pour un montant de D : 1.141 TTC.

Le compte client "PROPANNE" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 836.

• La société a acheté des marchandises auprès de la société "PROPANNE" pour un montant de D : 123.149 TTC.

Le compte fournisseur "PROPANNE" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 29.977.

Avances en comptes courants

• La société a conclu en date du 26 juin 2013, une convention de compte courant associé avec la Société le Mobilier Contemporain portant sur un montant de D : 820.000, remboursable sur une période de sept ans et productif d'intérêt au taux de 5% l'an.

En 2016, la société a remboursé le reliquat de ces avances soit D : 403.000.

Les produits constatés à ce titre en 2016, se sont élevés à D : 18.378.

• Le compte courant associés "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de l'exercice un solde créditeur de D : 2.334.

Rémunérations des dirigeants sociaux

• Le Conseil d'Administration réuni le 22 Août 2014 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 2016 à Mr Hatem BEN SLIMANE en sa qualité de Président Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 119.463. 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, 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 22 Août 2014 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 : 65.373 dont un montant de D : 45.926 a été refacturé à votre société. Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

• L'Assemblée Générale Ordinaire réunie le 6 Juin 2014 a nommé le Directeur Administratif et Financier Mr Riadh KEKLI en qualité d'administrateur. Le montant brut des rémunérations servies en 2016 à Mr Riadh KEKLI et constaté en charges s'est élevé à D : 97.838 dont D : 16.692 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. Par ailleurs, la société a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

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

Charges par nature	Montant	Ventilation				Observation
		coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges	
Achats consommés	8 008 315	7 868 707	64 459	67 871	7 278	
Autres charges d'exploitation	1 622 281	810 953	165 637	616 028	59 534	
Charges financières	75 820	67 183	6 824	1 167	646	
Impôts sur les sociétés	812 376	-	-	-	812 376	
Autres pertes ordinaires	105 576	4 353	-	-	101 223	
Charges de personnel	1 980 387	942 539	342 659	659 690	5 628	
Dotation aux amortissements et provisions	427 552	226 187	108 915	92 450	-	
TOTAL	13 032 307	9 919 922	688 494	1 437 206	986 685	

Note 39 : Les engagements hors bilan

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provision	Observations
Engagements donnés							
a) Garanties personnelles							
Cautionnement	Néant						
Aval	Néant						
Autres garanties	Néant						
b) Garanties réelles							
Hypothèques	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
Nantissement							
d) Effets escomptés et non échus							
e) Créances à l'exportation mobilisés							
f) Abandon de créances							
Total	1 750 000						
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	25 015	BIAT					
	64 722	ATTIJARI BANK					
	6 740	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	96 477						

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

Note 40 : Engagements sur contrats de location-financement

<u>Rubrique</u>	Paiements minimaux HT au 31/12/2016	Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 31/12/2016
Moins d'un an	67 034	58 021
Plus d'un an et moins de 5 ans	62 567	47 870
Plus de 5 ans	-	-
Total des paiements minimaux futurs au titre de la location	129 601	105 891
Moins les montants représentant des charges financières	(23 710)	
Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs		105 891

Note 41 : Evènements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 12 Avril 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.

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

Messieurs les Actionnaires de la
SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur le contrôle des états financiers de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA pour l'exercice clos le 31 Décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total de bilan de D : 14.137.819 et un bénéfice net de D : 2.174.479, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA comprenant le bilan arrêté au 31 Décembre 2016, ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

1. La direction de la société est responsable de l'arrêté, de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

2. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

3. A notre avis, les états financiers de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA, annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2016, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Vérifications et informations spécifiques

4. En application des dispositions de l'article 266 (alinéa 1er) du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations, d'ordre comptable, données dans le rapport sur la gestion de l'exercice. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.

5. En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et n'avons pas d'observations à formuler sur la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société eu égard à la réglementation en vigueur.

Tunis, le 27 avril 2017

FINOR

Mustapha MEDHIOUB

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

Messieurs les Actionnaires de la
SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

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

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

A/ Opérations commerciales avec les parties liées

- Votre société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE BUREAU PLUS Sarl pour un montant de D : 1.345.787 TTC.

Le compte fournisseur « BUREAU PLUS » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 1.076.347.

Le compte fournisseur, factures non parvenues « BUREAU PLUS » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 9.732.

- Votre société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN Sarl pour un montant de D : 166.882 TTC.

Le compte fournisseur « SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 59.965.

- Votre société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 5.766.577 TTC.

Le compte client « SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 2.397.988.

- Votre société a vendu des marchandises à la société BUREAU PLUS pour un montant de D : 152.462 TTC.

Le compte client « BUREAU PLUS » présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 26.039.

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

Le loyer supporté au titre de l'exercice 2016, s'est élevé à D : 15.553.

- La société a vendu des marchandises à la société Intérieurs Côte d'Ivoire pour un montant de 9.445 Euro soit D : 22.842.

Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 35.015.

B/ Répartition des charges communes

- Votre société a fait supporter la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN Sarl, une quote-part des charges communes pour un montant de D : 399.516.
- La SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN Sarl a fait supporter votre société une quote-part des charges communes pour un montant de D : 388.980.

C/ Avances en comptes courants

- Votre société a conclu en date du 26 juin 2013, une convention de compte courant associé avec la Société le Mobilier Contemporain portant sur un montant de D : 820.000, remboursable sur une période de sept ans et productif d'intérêt au taux de 5% l'an.

Un accord de compensation de créances a été signé, en date du 31 décembre 2015, avec la Société le Mobilier Contemporain ayant pour effet de compenser, à concurrence de D : 197.000, les créances et les dettes réciproques de chacune des deux sociétés.

En 2016, la société a remboursé l'intégralité de ces avances.

Les produits constatés à ce titre en 2016, se sont élevés à D : 18.378.

- Le compte courant associé « SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN » présente à la clôture de l'exercice un solde créditeur de D : 2.334.

D/ Rémunérations des dirigeants sociaux

- Votre Conseil d'Administration réuni le 22 Août 2014 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 2016 à Mr Hatem BEN SLIMANE en sa qualité de Président Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 119.463.

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, figurant en charges à payer parmi les autres passifs courants.

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

- Votre Conseil d'Administration réuni le 22 Août 2014 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 : 65.373 dont un montant de D : 45.926 a été refacturé à votre société.

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

- Votre Assemblée Générale Ordinaire réunie le 6 Juin 2014 a nommé le Directeur Administratif et Financier Mr Riadh KEKLI en qualité d'administrateur.

Le montant brut des rémunérations servies en 2016 à Mr Riadh KEKLI et constaté en charges s'est élevé à D : 97.838 dont D : 16.692 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.

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

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

Tunis, le 27 avril 2017

FINOR

Mustapha MEDHIOUB