

SOCIÉTÉ ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

*RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
AU 30 JUIN 2018*



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

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

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE INTERIEURS SA

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

AU 30 JUIN 2018

SOMMAIRE

I- **RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2018**

II- **ETATS FINANCIERS**

1- Bilan

2- Etat de résultat

3- Etat de flux de trésorerie

4- Notes aux états financiers

Rapport d'examen limité sur les Etats Financiers
Intermédiaires au 30 Juin 2018



Société d'expertise comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre
Immeuble International City Center - Tour des Bureaux
Centre Urbain Nord - 1082 Tunis - Tunisie
Tél (LG) : 70 728 450 - Fax : 70 728 405
RC : B1114411996 - MF : 048096 HAM 000
Mail : administration@finor.com.tn

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2018

Messieurs les actionnaires de la
SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre assemblée générale et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 juin 2018, et faisant apparaître à cette date un total bilan de 19.815.430 DT et un bénéfice net de 1.393.646 DT.

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA, comprenant le bilan au 30 juin 2018, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est substantiellement inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les informations financières intermédiaires ci-jointes ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA au 30 juin 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 7 Septembre 2018

FINOR

Mustapha MEDHIOUB

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Mustapha MEDHIOUB', written over the printed name.

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs SA

<p>ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES</p> <p>ARRETES AU 30 JUIN 2018</p>

Bilan

Etat de Résultat

Etat de Flux de Trésorerie

Notes aux Etats Financiers

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2018

INDEX

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

Note 21 : Autres charges d'exploitation	22
Note 22 : Charges financières nettes	23
Note 23 : Produits de placements	23
Note 24 : Autres gains ordinaires	23
Note 25 : Autres pertes ordinaires	23
Note 26 : Impôt sur les sociétés	24
Note 27 : Sommes reçues des clients	25
Note 28 : Sommes payées aux fournisseurs et à l'Etat	25
Note 29 : Sommes payées aux personnel et aux organismes sociaux	26
Note 30 : Intérêts payés	26
Note 31 : Impôt sur les bénéfices payés	26
Note 32 : Intérêts et dividendes reçus	26
Note 33 : Décaissement sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	27
Note 34 : Dividendes et autres distributions	27
Note 35 : Trésorerie à la fin de l'exercice	27
Note 36 : Les parties liées	28
Note 37 : Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination	30
Note 38 : Les engagements hors bilan	31
Note 39 : Engagements sur contrats de location-financement	32
Note 40 : Evènements postérieurs à la clôture	32

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUIN 2018

BILAN

(exprimé en dinars)

	Notes	30 Juin 2018	31 Décembre 2017	Notes	30 Juin 2018	31 Décembre 2017
ACTIFS						
ACTIFS NON COURANTS						
Actifs immobilisés						
Immobilisations incorporelles		199 109	177 721		191 294	
Moins : amortissements		(168 923)	(151 813)		(162 094)	
	4	30 186	25 908		29 200	
Immobilisations corporelles		9 624 945	8 794 032		9 108 506	
Moins : amortissements		(3 035 295)	(2 886 962)		(3 031 723)	
	4	6 589 650	5 907 070		6 076 783	
Immobilisations financières		1 741 077	1 744 949		1 741 077	
Total des actifs immobilisés		8 360 913	7 677 927		7 847 060	
Autres actifs non courants		217 138	361 897		289 518	
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		8 578 051	8 039 824		8 136 578	
ACTIFS COURANTS						
Stocks		2 655 802	2 949 857		2 750 477	
Moins : provisions		(15 000)	(15 000)		(15 000)	
	7	2 640 802	2 934 857		2 735 477	
Clients et comptes rattachés		7 404 795	5 837 421		5 875 161	
Moins : provisions		(370 026)	(358 083)		(232 621)	
	8	7 034 769	5 479 338		5 642 540	
Autres actifs courants		1 121 255	858 940		960 506	
Liquidités et équivalents de liquidités		440 553	245 306		441 032	
	9	11 237 379	9 518 441		9 779 555	
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		19 815 430	17 558 265		17 916 133	
TOTAL DES ACTIFS		19 815 430	17 558 265		17 916 133	
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS						
CAPITAUX PROPRES						
Capital social		4 634 696	4 634 696		4 634 696	
Prime d'émission		1 453 040	1 453 040		1 453 040	
Réserves		1 263 470	1 221 336		1 221 336	
Résultats reportés		670 443	636 682		636 682	
		8 021 649	7 945 754		7 945 754	
Résultat net de la période		1 393 646	685 338		1 280 916	
		9 415 295	8 631 092		9 226 670	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE LA PERIODE		9 415 295	8 631 092		9 226 670	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	11	9 415 295	8 631 092		9 226 670	
PASSIFS						
PASSIFS NON COURANTS						
Emprunts et dettes assimilées		2 197 829	2 318 139		2 169 184	
Provisions pour risques et charges		188 777	188 777		188 777	
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		2 386 606	2 506 916		2 357 961	
PASSIFS COURANTS						
Fournisseurs et comptes rattachés		5 038 242	3 557 604		4 090 830	
Autres passifs courants		2 076 600	2 381 952		1 380 456	
Concours bancaires et autres passifs financiers		898 687	480 701		860 216	
	15	8 013 529	6 420 257		6 331 502	
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		8 013 529	6 420 257		6 331 502	
TOTAL DES PASSIFS		10 400 135	8 927 173		8 689 463	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		19 815 430	17 558 265		17 916 133	

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2018

ETAT DE RESULTAT

(exprimé en dinars)

	Notes	30 Juin 2018	2017	31 Décembre 2017
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	16	9 844 635	7 242 530	15 019 548
Autres produits d'exploitation	17	18 429	20 635	48 979
<u>Total des produits d'exploitation</u>		<u>9 863 064</u>	<u>7 263 165</u>	<u>15 068 527</u>
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours	7	70 577	(43 861)	(92 175)
Achats consommés	18	5 848 615	4 273 540	9 120 355
Charges de personnel	19	1 102 949	1 010 255	2 096 152
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	421 359	327 779	511 380
Autres charges d'exploitation	21	1 025 389	1 017 620	1 982 794
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>8 468 889</u>	<u>6 585 333</u>	<u>13 618 506</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		<u>1 394 175</u>	<u>677 832</u>	<u>1 450 021</u>
Charges financières nettes	22	(151 538)	(123 889)	(236 874)
Produits des placements	23	319 899	239 960	239 960
Autres gains ordinaires	24	73 783	982	23 536
Autres pertes ordinaires	25	(570)	(622)	(3 628)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		<u>1 635 749</u>	<u>794 263</u>	<u>1 473 015</u>
Impôt sur les sociétés	26	(226 465)	(108 925)	(192 099)
Contribution sociale de solidarité	26	(15 638)	-	-
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		<u>1 393 646</u>	<u>685 338</u>	<u>1 280 916</u>
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		<u>1 393 646</u>	<u>685 338</u>	<u>1 280 916</u>
Résultat par action	11	0,301	0,159	0,287

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2018
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(exprimé en dinars)

	<u>Notes</u>	<u>30 Juin</u>	<u>2017</u>	<u>31 Décembre</u>
		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements reçus des clients	27	9 619 609	9 160 560	18 693 997
Sommes versées aux fournisseurs et à l'Etat	28	(7 508 248)	(6 999 923)	(12 942 445)
Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux	29	(1 347 153)	(1 175 927)	(2 652 976)
Intérêts payés	30	(148 518)	(109 773)	(225 377)
Impôt sur les bénéfices payé	31	(150 295)	(747 687)	(1 130 332)
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>		<u>465 395</u>	<u>127 250</u>	<u>1 742 867</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Intérêts et dividendes reçus	32	179 414	239 960	239 960
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	33	(405 506)	(3 398 041)	(3 730 231)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	4 et 24	73 700	-	14 500
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	5	-	(198 000)	(198 000)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	5	-	2 500	2 500
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u>		<u>(152 392)</u>	<u>(3 353 581)</u>	<u>(3 671 271)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions	34	-	-	(1 264 020)
Encaissements provenant des emprunts	12	-	2 590 000	2 590 000
Remboursements des emprunts et dettes assimilées	12	(287 435)	(53 746)	(259 671)
Encaissement des crédits à court terme		-	-	400 000
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>		<u>(287 435)</u>	<u>2 536 254</u>	<u>1 466 309</u>
Variation de trésorerie		<u>25 568</u>	<u>(690 077)</u>	<u>(462 095)</u>
Trésorerie au début de l'exercice	35	414 985	877 080	877 080
Trésorerie à la fin de l'exercice	35	440 553	187 003	414 985

I- LES NOTES DE PRESENTATION

Note 1 : Présentation de la société

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

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

Son capital social s'élève au 30 juin 2018 à 4.634.696 dinars divisé en 4.634.696 actions d'une valeur nominale de un dinar chacune.

La société est la mère de trois filiales :

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

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

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

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

REFERENTIEL COMPTABLE

Note 2 : Déclaration de conformité

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

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

Note 3 : Principes comptables appliqués

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

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

3.1 Unité monétaire

Les états financiers sont établis en dinars tunisiens.

3.2 Immobilisations

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

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

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

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

(*) Avec l'entrée en vigueur au premier Janvier 2008 de la norme comptable relative aux contrats de location (NCT 41), la société comptabilise et présente dans son bilan les biens détenus en vertu des contrats de leasing parmi les immobilisations, le paiement du loyer est assimilé au remboursement d'un emprunt.

Le principal des emprunts est comptabilisé 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.

3.3 Titres de participation

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

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

3.4 Stocks

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

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

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

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

3.5 Taxe sur la valeur ajoutée

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

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

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

3.6 Opérations en monnaies étrangères

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

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

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

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

3.7 Emprunts

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

3.8 Revenus

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

Les revenus sont pris en compte lors de la livraison.

II - LES NOTES AU BILAN

Note 4 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent au 30 juin 2018, un montant net de D : 6.619.836 contre D : 6.105.983 au 31 décembre 2017, et s'analysent comme suit :

	<u>Valeur</u> <u>Brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2018</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2017</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette 2017</u>
- Immobilisations incorporelles	199 109	168 923	30 186	25 908	29 200
- Immobilisations corporelles	9 624 945	3 035 295	6 589 650	5 907 070	6 076 783
<u>Total</u>	<u>9 824 054</u>	<u>3 204 218</u>	<u>6 619 836</u>	<u>5 932 978</u>	<u>6 105 983</u>

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS
PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2018
(exprimé en dinars)

Désignation	Taux d'amortissement	Valeurs brutes					Amortissements					Valeurs nettes
		Début de la période	Additions	Transferts	Cessions	Fin de la période	Début de la période	Dotations de la période	Transferts	Cessions	Fin de la période	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		191 294	7 815	-	-	199 109	6 829	-	-	168 923	30 186	
Logiciels	33%	175 985	7 815	-	-	183 800	6 644	-	-	160 314	23 486	
Concessions	33%	8 796	-	-	-	8 796	185	-	-	8 609	187	
Immobilisations incorporelles encours		6 513	-	-	-	6 513	-	-	-	-	6 513	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		9 108 506	720 589	-	(204 150)	9 624 945	207 722	-	(204 150)	3 035 295	6 589 650	
Terrain		4 204 851	-	-	-	4 204 851	-	-	-	-	4 204 851	
Constructions	5%	1 626 163	-	-	-	1 626 163	30 654	-	-	633 129	993 034	
Agencements et aménagements	15%	725 902	232 626	-	-	958 528	32 103	-	-	553 158	405 370	
Equipements industriels	15%	314 465	-	-	-	314 465	8 640	-	-	272 087	42 378	
Installations techniques	15%	13 867	-	-	-	13 867	126	-	-	13 161	706	
Installations générales	15%	185 434	5 915	-	-	191 349	3 122	-	-	165 315	26 034	
AAI généraux	15%	92 942	13 439	-	-	106 381	3 738	-	-	68 414	37 967	
Outils industriel	15%	52 708	3 272	-	-	55 980	2 135	-	-	41 633	14 347	
Matériel de transport	20%	1 000 316	-	73 858	(204 150)	870 024	23 655	73 858	(204 150)	788 399	81 625	
Mobilier, matériel de bureau	20%	118 952	1 276	-	-	120 228	5 467	-	-	100 383	19 845	
Matériel informatique	33%	194 786	13 337	-	-	208 123	4 355	-	-	187 398	20 725	
Animaux de service	20%	3 900	-	-	-	3 900	-	-	-	3 900	-	
Matériel de transport à statut juridique particulier	33%	358 991	377 577	(73 858)	-	662 710	93 727	(73 858)	-	208 318	454 392	
Immobilisations corporelles en cours		215 229	73 147	-	-	288 376	-	-	-	-	288 376	
TOTAUX		9 299 800	728 404	-	(204 150)	9 824 054	214 551	-	(204 150)	3 204 218	6 619 836	

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2018 à D : 1.741.077 et s'analysent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Titres de participation	(A)	1 704 130	1 704 130	1 704 130
- Prêts au personnel		58 700	39 407	58 700
- Dépôts et cautionnements		1 412	1 412	1 412
Total brut		<u>1 764 242</u>	<u>1 744 949</u>	<u>1 764 242</u>
- Provisions pour dépréciation des titres de participation "Intérieurs Côte d'Ivoire"		(23 165)	-	(23 165)
Total net		<u>1 741 077</u>	<u>1 744 949</u>	<u>1 741 077</u>

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

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

Note 6 : Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants totalisent à la clôture de l'exercice, un montant net des résorptions de D : 217.138, contre D : 289.518, à la clôture de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2016</u>
- Honoraires d'études préalables à l'introduction en bourse	403 672	403 672	403 672
- Autres frais relatifs à l'introduction en bourse	30 604	30 604	30 604
- Frais de publicité	12 650	12 650	12 650
Total brut	<u>446 926</u>	<u>446 926</u>	<u>446 926</u>
- Résorptions antérieures	(157 408)	(12 650)	(12 650)
- Résorptions de la période	(72 380)	(72 379)	(144 758)
Total net	<u>217 138</u>	<u>361 897</u>	<u>289 518</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	
Honoraires d'études préalables à l'introduction en bourse	3 ans	403 672	-	403 672	134 557	67 279	201 836
Autres frais relatifs à l'introduction en bourse	3 ans	30 604	-	30 604	10 201	5 101	15 302
Frais de publicité	3 ans	12 650	-	12 650	12 650	-	-
TOTAUX		446 926	-	446 926	157 408	72 380	217 138

Note 7 : Stocks

Les valeurs d'exploitation totalisent un montant net de provisions de D : 2.640.802 au 30 juin 2018, contre D : 2.735.477 à la clôture de l'exercice précédent. Elles se détaillent par nature comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Matières premières	188 069	170 367	198 175
- Matières consommables	42 531	61 468	49 930
- Emballages	3 315	4 293	2 734
- Produits intermédiaires	1 869 153	2 014 421	1 938 789
- Marchandises	43 939	73 123	48 372
- Stocks en transit	129 723	224 850	62 828
Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises	<u>2 276 730</u>	<u>2 548 522</u>	<u>2 300 828</u>
- Produits encours	-	17 443	-
- Produits finis	379 072	383 892	449 649
Total des stocks de produits finis et des encours	<u>379 072</u>	<u>401 335</u>	<u>449 649</u>
- Provisions pour dépréciation des stocks	(15 000)	(15 000)	(15 000)
Total net	<u>2 640 802</u>	<u>2 934 857</u>	<u>2 735 477</u>

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 30 juin 2018 un solde, net de provisions, de D : 7.034.769, contre D : 5.642.540 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Clients ordinaires	6 101 276	5 112 058	5 055 692
- Clients, effets à recevoir	164 161	65 178	57 548
- Clients, retenues de garantie	71 641	51 860	75 761
- Clients, factures à établir	928 493	463 866	546 936
- Clients douteux	139 224	144 459	139 224
Total brut	<u>7 404 795</u>	<u>5 837 421</u>	<u>5 875 161</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes clients	(370 026)	(358 083)	(232 621)
Total net	<u>7 034 769</u>	<u>5 479 338</u>	<u>5 642 540</u>

8-1 Clients ordinaires

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Clients, sociétés du groupe	2 686 955	2 202 348	2 024 179
- Clients, hors groupe	3 414 321	2 909 710	3 031 513
Total	<u>6 101 276</u>	<u>5 112 058</u>	<u>5 055 692</u>

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Fournisseurs, avances et acomptes	50 602	203 980	59 173
- Personnel, avances et prêts	98 597	77 080	69 899
- Etat, impôts et taxes	9-1 476 111	253 001	553 119
- Débiteurs divers	3 633	3 633	3 633
- Associés, comptes courants	39 635	44 140	48 967
- Charges constatées d'avance	79 445	77 861	37 688
- Produits à recevoir	140 485	1 068	-
- Charges à récupérer	9-2 242 025	200 864	200 282
- Compte d'attente	-	290	-
<u>Total brut</u>	<u>1 130 533</u>	<u>861 917</u>	<u>972 761</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	(9 278)	(2 977)	(12 255)
<u>Total net</u>	<u>1 121 255</u>	<u>858 940</u>	<u>960 506</u>

9-1 Etat, impôts et taxes

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Etat, impôt sur les sociétés à reporter	(note 26) 311 028	87 727	387 198
- Etat, TVA à reporter	-	-	838
- Etat, redressement fiscal	(A) 155 805	155 805	155 805
- Certificats de retenue à la source non parvenus	9 278	9 469	9 278
	<u>476 111</u>	<u>253 001</u>	<u>553 119</u>

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

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

Les montants réglés à ce titre s'élèvent, au 30 juin 2018, à D : 155.805.

9-2 Charges à récupérer

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

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2018 à D : 440.553, contre D : 441.032 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- AMEN BANK	35 691	-	5 763
- UIB	11 957	6 144	120 426
- BIAT MARSА	37 845	-	-
- BTK LA MARSА	3 113	12 789	3 203
- ZITOUNA BANK	36 797	1 309	17 708
- ATTIJARI BANK	49 726	-	173 380
- BTS	55 585	37 554	42 575
- WIFAK BANK	17 735	-	8 744
- Caisses	461	2 455	24
- Régies d'avance et accreditifs	191 643	185 055	69 209
<u>Total</u>	<u>440 553</u>	<u>245 306</u>	<u>441 032</u>

Note 11 : Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Capital social	(A)	4 634 696	4 634 696	4 634 696
- Prime d'émission		1 453 040	1 453 040	1 453 040
- Réserve légale		463 470	421 336	421 336
- Réserves pour réinvestissement exonéré		800 000	800 000	800 000
- Résultats reportés		670 443	636 682	636 682
<u>Total des capitaux propres avant résultat de la période</u>		<u>8 021 649</u>	<u>7 945 754</u>	<u>7 945 754</u>
- Résultat net de la période		1 393 646	685 338	1 280 916
<u>Résultat net de la période (1)</u>		<u>1 393 646</u>	<u>685 338</u>	<u>1 280 916</u>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	(C)	<u>9 415 295</u>	<u>8 631 092</u>	<u>9 226 670</u>
- Nombre d'actions (2)		4 634 696	4 297 162	4 467 316
Résultat par action (1)/(2)	(B)	0,301	0,159	0,287

(A) Le capital social s'élève, au 30 juin 2018, à D : 4.634.696 divisé en 4 634 696 actions de un dinar chacune.

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

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

TABLEAU DE MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2018
(exprimé en dinars)

	Capital social	Prime d'émission	Réserve légale	Réserves pour réinvestissement exonéré	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Dividendes distribués	Total
Soldes au 31 Décembre 2016	4 213 360	1 453 040	398 336	800 000	170 547	2 174 479	-	9 209 762
Affectation approuvée par l'AGO du 25/05/2017			23 000		527 471	(1 814 479)	1 264 008	-
Augmentation du capital décidée par l'AGE du 25/05/2017	421 336				(61 336)	(360 000)	-	-
Distribution de dividendes							(1 264 008)	(1 264 008)
Résultat net de l'exercice 2017						1 280 916		1 280 916
Soldes au 31 Décembre 2017	4 634 696	1 453 040	421 336	800 000	636 682	1 280 916	-	9 226 670
Affectation approuvée par l'AGO du 20/06/2018			42 134		33 761	(1 280 916)	1 205 021	-
Distribution de dividendes							(1 205 021)	(1 205 021)
Résultat net de la période close le 30 juin 2018						1 393 646		1 393 646
Soldes au 30 Juin 2018	4 634 696	1 453 040	463 470	800 000	670 443	1 393 646	-	9 415 295

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

Note 12 : Emprunts et dettes assimilées

Les échéances à plus d'un an sur emprunts et dettes assimilées à long et moyen termes s'élevaient au 30 juin 2018 à D : 2.197.828. Les mouvements intervenus sur les comptes d'emprunts et dettes assimilées se détaillent dans le tableau ci après :

Emprunt	Montant	Modalités de remboursement	Solde au 31/12/2017		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2018	
			A plus d'un an	A moins d'un an	Additions	Reclassement	Remboursement	A plus d'un an	A moins d'un an
Crédits bancaires									
ATTIJARI BANK	2 590 000	Trimestriellement (2017-2024)	2 090 920	346 545	-	(167 132)	(157 361)	1 923 788	356 316
			2 090 920	346 545	-	(167 132)	(157 361)	1 923 788	356 316
Crédits de leasing									
ATTIJARI LEASING	45 097	Mensuellement (2015-2018)	-	2 013	-	-	(2 013)	-	-
CIL	49 792	Mensuellement (2015-2018)	-	3 937	-	-	(3 937)	-	-
ATTIJARI LEASING	61 299	Mensuellement (2016-2019)	10 891	17 501	-	(9 303)	(8 585)	1 588	18 219
ATTIJARI LEASING	61 187	Mensuellement (2016-2019)	12 397	17 350	-	(9 233)	(8 495)	3 164	18 088
ATTIJARI LEASING	46 087	Mensuellement (2017-2020)	20 564	15 018	-	(7 975)	(7 359)	12 589	15 634
ATTIJARI LEASING	66 768	Mensuellement (2017-2020)	34 412	20 308	-	(10 918)	(9 908)	23 494	21 318
HANNIBAL LEASE	206 757	Mensuellement (2018-2022)	-	-	206 757	(83 747)	(53 228)	123 010	30 519
HANNIBAL LEASE	62 340	Mensuellement (2018-2023)	-	-	62 340	(21 956)	(13 417)	40 384	8 539
HANNIBAL LEASE	63 860	Mensuellement (2018-2023)	-	-	63 860	(21 428)	(12 474)	42 432	8 954
HANNIBAL LEASE	44 620	Mensuellement (2018-2023)	-	-	44 620	(17 241)	(10 658)	27 379	6 563
Total			2 169 184	422 672	377 577	(348 933)	(287 435)	2 197 828	484 170

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2018 à D : 5.038.242, contre D : 4.090.830 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Fournisseurs d'exploitation locaux	13-1	3 073 442	1 908 534	2 694 205
- Fournisseurs d'exploitation étrangers		376 328	752 702	400 232
- Fournisseurs, effets à payer		1 445 931	765 198	893 387
- Fournisseurs, factures non parvenues		122 543	129 926	78 013
- Fournisseurs d'immobilisations		19 998	1 244	24 993
	<u>Total</u>	<u>5 038 242</u>	<u>3 557 604</u>	<u>4 090 830</u>

13-1 Fournisseurs d'exploitation locaux

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Fournisseurs d'exploitation, sociétés du groupe		2 327 572	1 431 961	1 736 757
- Fournisseurs d'exploitation, hors groupe		745 870	476 573	957 448
	<u>Total</u>	<u>3 073 442</u>	<u>1 908 534</u>	<u>2 694 205</u>

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Clients, avances et acomptes	181 746	141 844	211 427
- Personnel, rémunérations dues	1 305	101 482	432
- Etat, divers impôts et taxes à payer	112 947	223 910	331 674
- Etat, dettes fiscales à payer	-	60 027	-
- Associés, comptes courants	2 739	638	62
- Actionnaires dividendes à payer	1 205 021	1 264 020	-
- CNSS	132 301	131 772	154 965
- Charges à payer	425 066	458 259	359 349
- Produits constatés d'avance	-	-	320 662
- Compte d'attente	15 475	-	1 885
<u>Total</u>	<u>2 076 600</u>	<u>2 381 952</u>	<u>1 380 456</u>

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Échéances à moins d'un an sur emprunts	(note 12)	484 170	408 282	422 672
- Crédit à court terme AMEN BANK		400 000	-	400 000
- Intérêts courus		14 517	14 116	11 497
- AMEN BANK		-	3 368	-
- BIAT MARSA		-	12 968	26 047
- ATTIJARI BANK		-	41 967	-
<u>Total</u>		<u>898 687</u>	<u>480 701</u>	<u>860 216</u>

III - LES NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 16 : Revenus

Les revenus totalisent à la clôture de la période D : 9.844.635, contre D : 7.242.530 à l'issue de la même période de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Ventes de marchandises taxables	7 736 183	6 275 057	12 487 626
- Ventes en suspension de taxes	1 087 137	274 346	867 510
- Ventes à l'exportation	1 019 945	691 167	1 649 772
- Prestations de services	1 302	1 660	3 220
- Prestations de services à l'export	68	300	11 420
<u>Total</u>	<u>9 844 635</u>	<u>7 242 530</u>	<u>15 019 548</u>

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent, au 30 juin 2018 à D : 18.429, contre D : 20.635 au 30 juin 2017 et s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Ristournes perçues	7 630	14 635	41 368
- Subvention d'exploitation	10 799	6 000	7 611
<u>Total</u>	<u>18 429</u>	<u>20 635</u>	<u>48 979</u>

Note 18 : Achats consommés

Les achats consommés se sont élevés, au 30 juin 2018 à D : 5.848.615, contre D : 4.273.540 à l'issue de la même période de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Bois et dérivés	1 383 779	834 764	1 748 157
- Articles de quincaillerie	466 842	630 966	832 496
- Accessoires bureaux	258 439	228 405	366 038
- Accessoires de chaises	1 123 225	1 109 723	2 141 394
- Produits semi-finis	593 273	394 790	942 968
- Tissu mousse et cuire	188 610	175 476	333 716
- Marbres et verrerie	95 316	91 229	189 019
- Emballages	36 837	27 527	63 766
- Produits chimiques	24 481	24 153	54 762
- Frais sur import	393 503	318 833	740 914
- Sous-traitance	128 435	128 716	251 914
- Achats de marchandises	993 464	709 365	1 473 816
- Carburant	84 305	75 480	155 729
- Eau électricité et gaz	27 797	26 495	54 400
- Fournitures de bureau	11 578	16 593	26 445
- Autres	14 633	1 503	17 605
<u>Total</u>	<u>5 824 517</u>	<u>4 794 018</u>	<u>9 393 139</u>
- Variation des stocks de matières	24 098	(520 478)	(272 784)
<u>Total achats consommés</u>	<u>5 848 615</u>	<u>4 273 540</u>	<u>9 120 355</u>

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent à la clôture de la période D : 1.102.949, contre D : 1.010.255 au 30 juin 2017 et se détaillent ainsi :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Salaires et compléments de salaires	1 020 662	960 339	2 126 021
- Charges sociales	172 233	159 073	342 171
- Autres charges du personnel	18 769	12 952	16 252
- Provisions pour congés payés	84 804	43 803	(35 650)
- Transfert de charges	(193 519)	(165 912)	(352 642)
<u>Total</u>	<u>1 102 949</u>	<u>1 010 255</u>	<u>2 096 152</u>

Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions

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

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	6 829	10 003	20 284
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	207 722	178 120	372 080
- Dotations aux résorptions	72 380	72 379	144 758
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de participatic	-	-	23 165
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	230 802	213 624	95 082
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	-	-	9 278
- Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients	(93 397)	(146 347)	(153 267)
- Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	(2 977)	-	-
<u>Total</u>	<u>421 359</u>	<u>327 779</u>	<u>511 380</u>

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élèvent à la clôture de la période à D : 1.025.389, contre D : 1.017.620 au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Locations	35 222	26 774	51 561
- Entretiens et réparations	63 887	72 341	152 237
- Assurances	52 071	43 597	88 338
- Autres	18 689	6 170	13 573
<u>Total des services extérieurs</u>	<u>169 869</u>	<u>148 882</u>	<u>305 709</u>
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	266 383	278 429	534 876
- Personnel extérieur à l'entreprise	220 609	204 048	443 206
- Publicité, publications et relations publiques	133 431	181 243	265 334
- Transports	22 894	15 102	42 799
- Voyages et déplacements	139 529	104 941	214 372
- Réceptions	14 804	11 303	22 474
- Frais postaux et de télécommunications	25 273	25 513	46 577
- Services bancaires et assimilés	12 183	14 812	30 478
- Autres	10 189	5 895	10 495
<u>Total des autres services extérieurs</u>	<u>845 295</u>	<u>841 286</u>	<u>1 610 611</u>
- TFP	10 154	9 445	20 115
- FOPROLOS	10 155	9 445	20 115
- TCL	21 051	16 839	34 572
- Droits d'enregistrement et de timbre	7 113	5 639	11 982
- Taxes sur les véhicules	9 809	10 532	10 663
- Autres	449	10 504	17 531
<u>Total des impôts et taxes</u>	<u>58 731</u>	<u>62 404</u>	<u>114 978</u>
- Transfert de charges	(48 506)	(34 952)	(48 504)
<u>Total général</u>	<u>1 025 389</u>	<u>1 017 620</u>	<u>1 982 794</u>

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes présentent un solde de D : 151.538, contre D : 123.889 au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Intérêts des emprunts bancaires	83 190	14 254	96 109
- Intérêts des opérations de leasing	14 683	5 622	3 505
- Intérêts des crédits à court terme	14 688	349	14 306
- Intérêts créditeurs	(3 429)	(9 162)	(7 292)
- Pénalités	195	6 212	14 207
- Pertes de change	57 500	106 530	146 820
- Gains de change	(15 584)	(26)	(38 580)
- Autres	295	110	7 799
<u>Total</u>	<u>151 538</u>	<u>123 889</u>	<u>236 874</u>

Note 23 : Produits des placements

Les produits de placement présentent un solde de D : 319.899, contre D : 239.960 en 2017 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Produits des participations	319 899	239 960	239 960
<u>Total</u>	<u>319 899</u>	<u>239 960</u>	<u>239 960</u>

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de D : 73.783, contre D : 982 au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Produits nets sur cession d'immobilisations	73 700	-	14 500
- Apurement comptes créditeurs	83	982	9 036
<u>Total</u>	<u>73 783</u>	<u>982</u>	<u>23 536</u>

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de D : 570, contre D : 622 au 30 juin 2017 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Apurement compte débiteurs	570	622	3 628
<u>Total</u>	<u>570</u>	<u>622</u>	<u>3 628</u>

Note 26 : Impôt sur les sociétés

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

Résultat net de la période		1 393 646
Réintégrations		607 375
Impôt sur les sociétés	226 465	
Contribution sociale de solidarité	15 638	
Réceptions excédentaires	18 146	
Amendes et pénalités	195	
Dotations aux provisions	230 802	
Pertes exceptionnelles	570	
Autres charges non déductibles	59 392	
Timbre de voyage	660	
Perte de change non réalisée 2018	6 806	
Gain de change non réalisé 2017	48 701	
Déductions		437 242
Dividendes	319 899	
Gain de change non réalisé 2018	14 380	
Perte de change non réalisée 2017	6 589	
Reprise sur provisions	96 374	
Résultat fiscal avant déduction des provisions		1 563 779
Provisions pour créances litigieuses	-	
Résultat fiscal avant déduction du bénéfice provenant de l'export		1 563 779
Bénéfice provenant de l'export (compte non tenu des produits hors exploitation)		162 025
Chiffre d'affaires total	9 844 635	
Chiffre d'affaires à l'export	1 020 013	
Prorata du chiffre d'affaires à l'export	10,36%	
Résultat fiscal après déduction du bénéfice provenant de l'export		1 401 754
Impôt sur les sociétés au taux de 15%	210 263	
Impôt sur les sociétés au taux de 10% au titre du bénéfice provenant de l'export	16 202	
<u>Impôt sur les sociétés dû</u>		<u>226 465</u>
IS à reporter à la fin de l'exercice précédent		(387 198)
Retenues à la source		(150 295)
<u>Impôt sur les sociétés à reporter</u>		<u>(311 028)</u>
<u>Contribution sociale de solidarité (1%)</u>		<u>15 638</u>

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

Note 27 : Sommes reçues des clients

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Revenus	9 844 635	7 242 530	15 019 548
- Autres produits d'exploitation	18 429	20 635	48 979
- Transfert de charges	242 025	200 864	401 146
- Autres gains ordinaires	83	982	9 036
- Créances virées en pertes	(570)	(622)	(3 628)
- TVA collectée	1 436 727	1 188 562	2 357 152
- Clients et comptes rattachés en début de période	5 875 161	6 250 406	6 250 406
- Clients et comptes rattachés en fin de période	(7 404 795)	(5 837 421)	(5 875 161)
- Clients, avances et acomptes reçus en début de période	(211 427)	(64 649)	(64 649)
- Clients, avances et acomptes reçus en fin de période	181 746	141 844	211 427
- Produits à recevoir en début de période	200 282	219 361	219 361
- Produits à recevoir en fin de période	(242 025)	(201 932)	(200 282)
- Produits constatés d'avance en début de période	(320 662)	-	-
- Produits constatés d'avance en fin de période	-	-	320 662
Total	9 619 609	9 160 560	18 693 997

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

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Achats (exclusion faite de la variation des stocks)	5 824 517	4 794 018	9 393 139
- Autres charges d'exploitation	1 025 389	1 017 620	1 982 794
- Contribution sociale de solidarité	15 638	-	-
- Transfert de charges	48 506	34 952	48 504
- TVA payée aux fournisseurs de biens et services	1 227 717	1 025 654	2 056 522
- TVA payée à l'Etat au cours de l'exercice	158 487	146 880	235 387
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	331 674	179 195	179 195
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	(112 947)	(223 910)	(331 674)
- Etat, dettes fiscales à payer en début de période	-	70 027	70 027
- Etat, dettes fiscales à payer en fin de période	-	(60 027)	-
- Fournisseurs d'exploitation en début de période	4 065 837	3 100 993	3 100 993
- Fournisseurs d'exploitation en fin de période	(5 018 244)	(3 556 360)	(4 065 837)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en début de période	(59 173)	(71 841)	(71 841)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en fin de période	50 602	203 980	59 173
- Certificats de retenue à la source non parvenues en début de période	(9 278)	(9 469)	(9 469)
- Certificats de retenue à la source non parvenues en fin de période	9 278	9 469	9 278
- Autres créditeurs divers en début de période	1 947	7 334	7 334
- Autres créditeurs divers en fin de période	(18 214)	(638)	(1 947)
- Autres débiteurs divers en début de période	(52 600)	(46 573)	(46 573)
- Autres débiteurs divers en fin de période	43 268	48 063	52 600
- Charges constatées d'avance en début de période	(37 688)	(16 671)	(16 671)
- Charges constatées d'avance en fin de période	79 445	77 861	37 688
- Diverses charges à payer en début de période	245 626	200 824	200 824
- Diverses charges à payer en fin de période	(311 539)	(230 083)	(245 626)
- Charges à répartir	-	298 625	298 625
Total	7 508 248	6 999 923	12 942 445

Note 29 : Sommes payées au personnel et aux organismes sociaux

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Charges de personnel	1 102 949	1 010 255	2 096 152
- Transfert de charges	193 519	165 912	352 642
- Avances et prêts au personnel en début de période	(128 599)	(67 155)	(67 155)
- Avances et acomptes au personnel en fin de période	157 297	116 487	128 599
- Personnel, rémunérations dues en début de période	432	76 675	76 675
- Personnel, rémunérations dues en fin de période	(1 305)	(101 482)	(432)
- Charges à payer en début de période	113 723	194 373	194 373
- Charges à payer en fin de période	(113 527)	(228 176)	(113 723)
- C.N.S.S en début de période	154 965	140 810	140 810
- C.N.S.S en fin de période	(132 301)	(131 772)	(154 965)
<u>Total</u>	<u>1 347 153</u>	<u>1 175 927</u>	<u>2 652 976</u>

Note 30 : Intérêts payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Charges financières nettes	151 538	123 889	236 874
- Intérêts courus début de période	11 497	-	-
- Intérêts courus en fin de période	(14 517)	(14 116)	(11 497)
<u>Total</u>	<u>148 518</u>	<u>109 773</u>	<u>225 377</u>

Note 31 : Impôt sur les bénéfices payé

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Charge d'impôts sur les sociétés de l'exercice	226 465	108 925	192 099
- Etat, IS à payer en début de période	-	352 315	352 315
- Etat, contribution conjoncturelle à payer en début de période	-	198 720	198 720
- Etat, IS à reporter en début de période	(387 198)	-	-
- Etat, IS à reporter en fin de période	311 028	87 727	387 198
<u>Total</u>	<u>150 295</u>	<u>747 687</u>	<u>1 130 332</u>

Note 32 : Intérêts et dividendes reçus

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Produits des participations	319 899	239 960	239 960
- Produits à recevoir en fin de période	(140 485)	-	-
<u>Total</u>	<u>179 414</u>	<u>239 960</u>	<u>239 960</u>

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

Ces décaissements se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Investissements en immobilisations incorporelles	7 815	5 325	18 898
- Investissements en immobilisations corporelles	343 012	3 373 251	3 665 564
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	24 993	4 681	4 681
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	(19 998)	(1 244)	(24 993)
- TVA payée aux fournisseurs d'immobilisations	49 684	16 028	66 081
<u>Total</u>	<u>405 506</u>	<u>3 398 041</u>	<u>3 730 231</u>

Note 34 : Dividendes et autres distributions

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Dividendes décidés au cours de l'exercice	(1 205 021)	(1 264 008)	(1 264 008)
- Actionnaires, dividendes à payer en début de période	-	(12)	(12)
- Actionnaires, dividendes à payer en fin de période	1 205 021	1 264 020	-
<u>Total</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 264 020)</u>

Note 35 : Trésorerie à la fin de l'exercice

	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>30 juin</u> <u>2017</u>	<u>31 décembre</u> <u>2017</u>
- Comptes courants bancaires affichant des soldes débiteurs	248 449	57 796	371 799
- Régies d'avance et accreditifs	191 643	185 055	69 209
- Caisse	461	2 455	24
- Comptes courants bancaires affichant des soldes créditeurs	-	(58 303)	(26 047)
<u>Total</u>	<u>440 553</u>	<u>187 003</u>	<u>414 985</u>

Note 36 : Les parties liées

SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN

Opérations commerciales

• La société a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 283.752 TTC.

Le compte fournisseur "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 937.636.

• La société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 4.539.755 TTC.

Le compte client "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 2.300.814.

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

• La SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN a fait supporter la société une quote-part des charges communes pour un montant de D : 213.025 HT et correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charge à payer.

SOCIETE BUREAU PLUS

Opérations commerciales

• La société a acheté des marchandises auprès de la société BUREAU PLUS Sarl pour un montant de D : 814.256 TTC

Le compte fournisseur "BUREAU PLUS" présente à la clôture de la période un solde de D : 1.385.360.

• La société a vendu des marchandises à la société BUREAU PLUS pour un montant de 158.191 DT TTC.

Le compte client "BUREAU PLUS" présente à la clôture de la période un solde de D : 280.623.

Location

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

Le loyer supporté au titre de la période, s'est élevé à 7.779 DT HT.

SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE

• La société a vendu des marchandises à la société "INTERIEURS COTE D'IVOIRE" pour un montant de 25 028 Euro soit 75.819 DT.

Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de la période un solde de D : 158.318.

SOCIETE PROPANNE

• La société a vendu des marchandises à la société "PROPANNE" pour un montant de D : 109 TTC.

Le compte client "PROPANNE" présente à la clôture de la période un solde nul.

• La société a acheté des marchandises auprès de la société "PROPANNE" pour un montant de D : 42.633 TTC.

Le compte fournisseur "PROPANNE" présente à la clôture de la période un solde de D : 2.418.

SOCIETE TALOS

La société a vendu des marchandises à la société "TALOS" pour un montant de D : 71.876 TTC.

Le compte client "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 105.517.

La société a acheté des marchandises auprès de la société "TALOS" pour un montant de D : 22.300 TTC.

Le compte fournisseur "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 4.577.

Location

La société a conclu avec la société "TALOS" un contrat portant sur la location d'un local sis à la zone industrielle de Sidi Daoud pour une durée de trois années renouvelable par tacite reconduction et commençant le 1er Janvier 2018.

Le loyer constaté en produit de la période, s'est élevé à 8.895 DT HT.

Avances en comptes courants

• Le compte courant associés "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde créditeur de D : 2.739.

• Le compte courant associés de la société "TALOS" présente à la clôture de la période un solde débiteur de D : 39.635.

Rémunérations des dirigeants sociaux

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

Le montant brut des rémunérations servies durant le premier semestre de l'année 2018 à Mr Hatem BEN SLIMANE en sa qualité de Président Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 61.927.

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 2017, pour un montant brut de D : 85.000. La charge relative à cette prime a été comptabilisée en 2017 et restant non encore servie jusqu'à la fin de la période, elle figure encore en charges à payer parmi les autres passifs courants.

Par ailleurs, la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs « SAM » a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

• Le Conseil d'Administration réuni le 26 Juin 2017 a nommé Mr Mohamed Aziz BEN SLIMANE en qualité de Directeur Général Adjoint et ne lui a pas fixé de rémunération. Son salaire est servi totalement par la Société le Mobilier Contemporain où il y occupe le poste de Gérant.

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

Les salaires servis par la Société le Mobilier Contemporain au Directeur Général Adjoint se sont élevés à 33.924 DT dont un montant de 22.822 DT a été refacturé à votre société.

Par ailleurs, la SOCIETE ATELIER DU MEUBLE Intérieurs « SAM » a mis à sa disposition une voiture de fonction avec la prise en charge des frais y afférents.

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

Le montant brut des rémunérations servies durant le premier semestre de l'année 2018 à Mr Riadh KEKLI et constaté en charges s'est élevé à D : 58.145 dont D : 9.887 de charges sociales.

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

Note 37 : Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

Charges par nature	Montant	Ventilation				Observation
		coût des ventes	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres charges	
Achats consommés	5 919 192	5 837 999	37 647	39 006	4 540	
Autres charges d'exploitation	1 025 389	524 440	103 327	356 974	40 648	
Charges financières	170 551	87 057	68 511	-	14 983	
Impôts sur les sociétés	226 465	-	-	-	226 465	
Contribution sociale de solidarité	15 638	-	-	-	15 638	
Autres pertes ordinaires	570	570	-	-	-	
Charges de personnel	1 102 949	575 647	209 332	317 451	519	
Dotation aux amortissements et provisions	421 359	294 250	65 712	42 038	19 359	
TOTAL	8 882 113	7 319 963	484 529	755 469	322 152	

Note 38 : Les engagements hors bilan

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provision	Observations
Engagements donnés							
a) Garanties personnelles							
Cautionnement	Néant						
Aval	Néant						
Autres garanties	Néant						
b) Garanties réelles							
Hypothèques	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					Immobilière :
Hypothèques							- Titre foncier N°68063 (1er rang)
							- Titre foncier N°92507 (1er rang)
Nantissement							Fonds de commerce
d) Effets escomptés et non échus							
e) Créances à l'exportation mobilisés							
f) Abandon de créances							
Total	4 240 000						
Engagements reçus							
a) Garanties personnelles							
Cautionnement							
Aval							
Autres garanties							
b) Hypothèques							
Hypothèques							
Nantissement							
c) Effets escomptés et non échus							
d) Créances à l'exportation mobilisés							
e) Abandon de créances							
Total							
Engagements réciproques							
Emprunt obtenu non encore encaissé							
Crédit consenti non encore versé							
Opération de portage							
Crédit documentaire	149 562	BIAT/ATTIJARI					
Engagement par signature Caution	49 732	BIAT					
	55 500	ATTIJARI BANK					
	2 789	AMEN BANK					
Commande d'immobilisation							
Commande de longue durée							
Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective							
Total	257 583						

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

Note 39 : Engagements sur contrats de location-financement

<u>Rubrique</u>	Paiements minimaux HT au 30/06/2018	Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 30/06/2018
Moins d'un an	155 788	127 854
Plus d'un an et moins de 5 ans	311 708	274 040
Plus de 5 ans	-	-
Total des paiements minimaux futurs au titre de la location	467 496	401 894
Moins les montants représentant des charges financières	(65 602)	
Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs		401 894

Note 40 : Evènements postérieurs à la clôture

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

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