

Groupe « intérieurs »

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



**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



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

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

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 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 consolidés du groupe « intérieurs » pour l'exercice clos le 31 Décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport et faisant apparaître un total de bilan de D : 13.951.440 et un résultat consolidé bénéficiaire de D : 2.198.232, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints du groupe « intérieurs » 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. Les dirigeants sociaux de la société mère et des sociétés consolidées sont responsables 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 consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 consolidés.

Nous estimons que notre audit constitue une base pour formuler la réserve développée dans le paragraphe qui suit, et que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. La Société Atelier de Meuble Intérieurs SA a participé en 2015 à la création d'une société étrangère dénommée « Intérieurs Côte d'Ivoire » et dans laquelle elle détient 41%.

Le coût de la participation, devant être comptabilisée dans les états financiers consolidés selon la méthode de la mise en équivalence, s'élève à D : 46.330.

Toutefois, et jusqu'à la date de rédaction du présent rapport, aucune information sur la situation financière de cette entreprise associée n'a été obtenue.

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

Nous ne pouvons pas mesurer l'impact de l'effet de l'application de la méthode de mise en équivalence sur le résultat et les fonds propres consolidés.

Opinion

4. A notre avis et sous réserve de la remarque développée dans le paragraphe précédent, les états financiers consolidés du groupe « intérieurs », annexés au présent rapport, sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière du groupe 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

5. Conformément aux dispositions légales, nous avons procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés 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.

Tunis, le 27 avril 2017

FINOR
Mustapha MEDHIOUB

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

- Bilan
- Etat de Résultat
- Etat de Flux de Trésorerie
- Notes aux Etats Financiers

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS

LE 31 DECEMBRE 2016

INDEX

	PAGE
BILAN	1
ETAT DE RESULTAT	3
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	4
SHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	5
NOTES AUX ETATS FINANCIERS	
Note 1 : Présentation du groupe « <i>INTERIEURS</i> »	6
Note 2 : Méthodes et modalités de consolidation	7
Note 3 : Déclaration de conformité	8
Note 4 : Principes comptables appliqués	8
Note 5 : Immobilisations corporelles et incorporelles	10
Note 6 : Immobilisations financières	12
Note 7 : Stocks	12
Note 8 : Clients et comptes rattachés	13
Note 9 : Autres actifs courants	13
Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités	15
Note 11 : Capitaux propres	16
Note 12 : Intérêts minoritaires	18
Note 13 : Passifs non courants	18
Note 14 : Fournisseurs et comptes rattachés	20
Note 15 : Autres passifs courants	20
Note 16 : Concours bancaires et autres passifs financiers	22
Note 17 : Revenus	23
Note 18 : Achats consommés	23
Note 19 : Charges de personnel	24
Note 20 : Dotations aux amortissements et aux provisions	24
Note 21 : Autres charges d'exploitation	25
Note 22 : Charges financières nettes	25
Note 23 : Autres gains ordinaires	26
Note 24 : Autres pertes ordinaires	26
Note 25 : Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles	26
Note 26 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	27

Groupe « intérieurs »

Note 27 : Distribution des dividendes	27
Note 28 : Encaissement de subventions d'investissement	27
Note 29 : Les parties liées	28
Note 30 : Les engagements hors bilan	30
Note 31 : Évènements postérieurs à la clôture	31

Groupe « intérieurs »

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

BILAN

(Montants exprimés en dinar tunisien)

ACTIFS	Notes	Au 31 Décembre	
		2016	2015
<u>Actifs non courants</u>			
<u>Actifs immobilisés</u>			
Immobilisations incorporelles		409 220	402 166
Moins : amortissements		(173 307)	(139 705)
	5	<u>235 913</u>	<u>262 461</u>
Immobilisations corporelles		7 724 616	6 995 396
Moins : amortissements		(3 526 156)	(3 154 857)
	5	<u>4 198 460</u>	<u>3 840 539</u>
Immobilisations financières	6	69 274	67 324
<u>Total des actifs immobilisés</u>		<u>4 503 647</u>	<u>4 170 324</u>
Autres actifs non courants		163 202	138 454
<u>Total des actifs non courants</u>		<u>4 666 849</u>	<u>4 308 778</u>
<u>Actifs courants</u>			
Stocks		2 648 973	2 622 246
Moins : Provisions		(15 000)	(15 000)
	7	<u>2 633 973</u>	<u>2 607 246</u>
Clients et comptes rattachés		4 757 929	3 539 017
Moins : Provisions		(409 426)	(293 559)
	8	<u>4 348 503</u>	<u>3 245 458</u>
Autres actifs courants	9	822 633	504 394
Placements et autres actifs financiers			50 000
Liquidités et équivalents de liquidités	10	1 479 482	915 670
<u>Total des actifs courants</u>		<u>9 284 591</u>	<u>7 322 768</u>
<u>Total des actifs</u>		<u>13 951 440</u>	<u>11 631 546</u>

Groupe « intérieurs »

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

BILAN

(Montants exprimés en dinar tunisien)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	Au 31 Décembre	
		2016	2015
<u>Capitaux propres</u>			
Capital social		4 213 360	3 983 360
Prime d'émission		1 453 040	1 453 040
Réserves		1 198 336	1 183 944
Autres capitaux propres		30 792	4 363
Résultats reportés		429 480	339 225
<u>Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice</u>		<u>7 325 008</u>	<u>6 963 932</u>
Résultat consolidé		2 198 232	1 131 319
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u>	11	<u>9 523 240</u>	<u>8 095 251</u>
<u>Intérêts minoritaires</u>	12	<u>268</u>	<u>245</u>
<u>Passifs</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts et dettes assimilées		65 846	80 010
Provisions		188 777	211 000
<u>Total des passifs non courants</u>	13	<u>254 623</u>	<u>291 010</u>
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	14	2 493 568	1 899 639
Autres passifs courants	15	1 585 207	1 202 414
Concours bancaires et autres passifs financiers	16	94 534	142 987
<u>Total des passifs courants</u>		<u>4 173 309</u>	<u>3 245 040</u>
<u>Total des passifs</u>		<u>4 427 932</u>	<u>3 536 050</u>
<u>Total des capitaux propres et passifs</u>		<u>13 951 440</u>	<u>11 631 546</u>

Groupe « intérieurs »

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

ETAT DE RESULTAT

(Montants exprimés en dinar tunisien)

	Notes	Au 31 Décembre	
		2016	2015
<u>Produits d'exploitation</u>			
Revenus	17	15 917 083	14 113 955
Autres produits d'exploitation		77 529	23 050
Production immobilisée		8 074	4 029
<u>Total des produits d'exploitation</u>		<u>16 002 686</u>	<u>14 141 034</u>
<u>Charges d'exploitation</u>			
Variation des stocks de produits finis et des encours	7	41 313	(11 513)
Achats consommés	18	7 538 061	7 396 767
Charges de personnel	19	2 807 444	2 554 281
Dotations aux amortissements et aux provisions	20	765 848	838 271
Autres charges d'exploitation	21	1 718 594	1 870 406
<u>Total des charges d'exploitation</u>		<u>12 871 260</u>	<u>12 648 212</u>
<u>Résultat d'exploitation</u>		<u>3 131 426</u>	<u>1 492 822</u>
Charges financières nettes	22	(34 704)	(80 735)
Produits des placements		-	3 313
Autres gains ordinaires	23	103 023	20 712
Autres pertes ordinaires	24	(110 549)	(27 369)
<u>Résultat courant des sociétés intégrées</u>		<u>3 089 196</u>	<u>1 408 743</u>
Impôt sur les sociétés		(663 019)	(277 386)
Contribution conjoncturelle		(227 901)	-
<u>Résultat net de l'ensemble consolidé</u>		<u>2 198 276</u>	<u>1 131 357</u>
Part revenant aux intérêts minoritaires	12	(44)	(38)
<u>Résultat net revenant à la société consolidante</u>		<u>2 198 232</u>	<u>1 131 319</u>
Résultat par action	11	0,532	0,304

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinar)

	Notes	Au 31 Décembre	
		2016	2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat net de l'ensemble consolidé		2 198 276	1 131 357
Ajustements pour :			
Charges reportées		(62 651)	
Dotations aux amortissements et aux résorptions	20	672 204	670 121
Dotation aux provisions	20	291 642	200 603
Reprises sur provisions	20	(197 998)	(32 453)
Amortissement Subventions d'investissement	11	(3 556)	(2 409)
Plus-values sur cession d'immobilisations	23	(74 727)	(8 000)
Charges nettes sur cession d'immobilisations			4 453
Variation des :			
Stocks	7	(26 727)	(178 866)
Créances	8	(1 218 912)	122 913
Autres actifs	6 et 9	(320 189)	(2 160)
Fournisseurs et comptes rattachés	14	594 786	(17 589)
Autres passifs courants	15	596 946	(1 674 195)
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		2 449 094	213 775
Flux de trésorerie liés aux activités de placement		50 000	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles	25	(860 209)	(223 792)
Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations financières			(46 330)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	26	81 000	18 500
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières			6 400
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'investissement		(779 209)	(245 222)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements provenant de l'augmentation du capital		-	1 750 000
Remboursement des emprunts et dettes assimilées	13	(175 211)	(164 762)
Distribution des dividendes	27	(1 010 862)	(785 615)
Encaissements de subventions d'investissement	28	30 000	
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		(1 156 073)	799 623
Variation de trésorerie		563 812	768 176
Trésorerie au début de l'exercice	10	915 670	147 494
Trésorerie à la clôture de l'exercice	10	1 479 482	915 670

Note 1 : PRESENTATION DU GROUPE « intérieurs »**1.1 Structure juridique des sociétés du groupe**

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

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

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

Son capital social s'élève à la clôture de l'exercice à D : 4.213.360 divisé en 4.213.360 actions de un dinar chacune.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2 Participations du groupe

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

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

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

Note 2 : METHODES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

2.1 Méthode de consolidation

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

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

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

(*) Aucune information sur la situation financière de cette entreprise associée qui a été créée en 2015, n'a été obtenue.

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

2.2 Date de clôture

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

2.3 Modalités de consolidation

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

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

2.4 Optique de consolidation

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

Les conséquences de cette optique se traduisent comme suit :

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

Note 3 : DECLARATION DE CONFORMITE

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

Note 4 : PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

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

- Immobilisations incorporelles et corporelles

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

Les taux retenus sont les suivants :

➤ Logiciels	33%
➤ Concessions	33%
➤ Fond de commerce	5%
➤ Constructions	5%
➤ Matériel et outillage industriels	15%
➤ Matériel de transport	20%
➤ Equipement de bureau	20%
➤ Matériel informatique	33%
➤ Installations générales, Agencements et aménagements	15%
➤ Matériel de transport acquis par leasing	33%
➤ Animaux de service	20%
• <u>Stocks</u>	

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

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

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

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

- Taxe sur la valeur ajoutée

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

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

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

- Dettes libellées en monnaies étrangères

Les dettes fournisseurs libellées en monnaies étrangères sont converties au cours de clôture donnant ainsi lieu à la constatation des différences de change affectant le résultat de l'exercice.

NOTE 5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

La valeur nette des immobilisations corporelles et incorporelles figurant au bilan à la date du 31 Décembre 2016, représente le prix d'acquisition des immobilisations, après déduction des amortissements correspondants et compte tenu des mouvements de l'exercice résumés dans le tableau suivant :

NOTE 5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES (SUITE)

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 31 DECEMBRE 2016

POSTES	Valeurs Brutes				Amortissements				VCN			
	31/12/2015	Acquisitions	Cessions	Régularisations	31/12/2016	Dotations de l'exercice	Cessions	Régularisations	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	
LOGICIELS	150 033	7 054	-	-	157 087	20 002	-	-	135 140	-	21 947	34 895
CONCESSIONS	8 796	-	-	-	8 796	1 759	-	-	6 670	-	2 126	3 885
FOND DE COMMERCE	236 824	-	-	-	236 824	11 842	-	-	31 497	-	205 327	217 169
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES EN COURS	6 513	-	-	-	6 513	-	-	-	-	-	6 513	6 513
TERRAIN	1 286 373	-	-	-	1 286 373	-	-	-	-	-	1 286 373	1 286 373
CONSTRUCTIONS	1 413 884	115 284	-	-	1 529 168	69 548	-	-	688 192	-	840 976	795 240
AGENCEMENT ET AMENAGEMENT SUR SOL D'AUTRUI	105 045	-	-	-	105 045	4 642	-	-	11 173	-	93 872	98 514
AGENCEMENT ET AMENAGEMENT	198 540	14 170	-	-	212 710	84 373	-	-	89 529	-	123 180	114 166
MATERIEL INDUSTRIEL	312 202	-	-	-	312 202	20 828	-	-	246 015	-	66 186	87 014
INSTALLATIONS TECHNIQUES	278 143	876	-	-	279 019	74 589	-	-	127 789	-	151 230	203 554
INSTALLATION GENERALE	1 288 085	2 736	-	-	1 290 821	176 573	-	-	828 320	-	462 501	636 338
EQUIPEMENT DE BUREAU	141 311	15 709	-	-	157 020	18 790	-	-	116 251	-	40 770	43 851
INSTALLATION GENERALE AGENCEMENT ET AMENAGEMENT	270 421	15 640	-	-	286 061	7 917	-	-	187 020	-	99 041	91 318
MATERIEL DE TRANSPORT	1 226 899	74 879	(235 671)	-	1 066 107	158 917	(229 398)	-	866 109	-	199 998	290 309
OUTILLAGE INDUSTRIEL	63 285	3 789	-	-	67 074	6 559	-	-	48 081	-	18 993	21 763
MATERIEL INFORMATIQUE	218 537	8 627	-	-	227 164	17 284	-	-	211 224	-	15 940	24 597
ANIMAUX DE SERVICE	3 900	-	-	-	3 900	323	-	-	3 900	-	-	323
MATERIEL DE TRANSPORT A STATUT JURIDIQUE PARTICULIER	161 116	122 486	-	(9 892)	273 710	60 961	-	-	102 552	-	171 158	119 525
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	27 656	588	-	-	28 244	-	-	-	-	-	28 244	27 656
AVANCES, FOURNISSEURS D'IMMOBILISATIONS	-	600 000	-	-	600 000	-	-	-	-	-	600 000	-
TOTAUX	7 397 561	981 838	(235 671)	(9 892)	8 133 836	634 301	(229 398)	-	3 699 464	-	4 434 373	4 103 000

NOTE 6 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur nette des immobilisations financières s'élève au 31 Décembre 2016 à 69.274 DT. Le détail de ce solde se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Titres de participation, Intérieurs Côte d'Ivoire (*)	46 330	46 330
- Prêts au personnel	6 600	4 650
- Dépôts et cautionnements	16 344	16 344
<u>Total</u>	<u>69 274</u>	<u>67 324</u>

(*) Aucune information sur la situation financière de cette entreprise associée qui a été créée en 2015, n'a été obtenue.

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

NOTE 7 - STOCKS

La valeur nette des stocks s'élève au 31 Décembre 2016 à 2.633.973 DT contre 2.607.246 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Matières premières	255 221	273 159
- Matières consommables	45 820	68 847
- Emballages	3 744	3 156
- Produits intermédiaires	1 641 171	1 508 391
- Marchandises	153 753	242 705
- Stocks en transit	196 782	132 193
<u>Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises</u>	<u>2 296 491</u>	<u>2 228 451</u>
- Produits encours	8 966	4 552
- Produits finis	343 516	389 243
<u>Total des stocks de produits finis et des encours</u>	<u>352 482</u>	<u>393 795</u>
- Provisions pour dépréciation des stocks	(15 000)	(15 000)
<u>Total net</u>	<u>2 633 973</u>	<u>2 607 246</u>

NOTE 8 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS

Les clients et comptes rattachés présentent au 31 Décembre 2016 un solde net de 4.348.503 DT contre 3.245.458 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
↳ Clients ordinaires	3 749 603	2 715 564
↳ Clients, effets à recevoir	49 141	69 774
↳ Clients douteux	183 737	199 417
↳ Clients, retenues de garantie	54 964	76 760
↳ Clients, chèques impayés	22 452	25 753
↳ Clients, factures à établir	698 032	451 749
<u>Total brut</u>	<u>4 757 929</u>	<u>3 539 017</u>
↳ Provisions pour dépréciation des comptes clients	(409 426)	(293 559)
<u>Total net</u>	<u>4 348 503</u>	<u>3 245 458</u>

NOTE 9 – AUTRES ACTIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2016 un montant net de 822.633 DT contre 504.394 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Fournisseurs débiteurs	312 922	38 320
- Personnel, avances et prêts	69 904	47 290
- Etat, impôts et taxes	339 855	362 407
- Charges constatées d'avance	38 595	44 592
- Produits à recevoir	4 328	-
- Débiteurs divers	60 006	13 962
- Compte d'attente	-	800
<u>Total brut</u>	<u>825 610</u>	<u>507 371</u>
↳ Provisions pour dépréciation des comptes d'actif	(2 977)	(2 977)
<u>Total net</u>	<u>822 633</u>	<u>504 394</u>

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

	<u>31 Décembre</u>	<u>31 Décembre</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Etat, TVA déductible	21 348	18 798
Etat, report d'IS	153 233	176 280
Etat, redressement fiscal (B)	155 805	155 805
- Certificats de retenue à la source non parvenus	9 469	11 524
Total	<u>339 855</u>	<u>362 407</u>

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

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

Les montants réglés à ce titre s'élèvent à 155.805 DT.

NOTE 10 – LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 31 Décembre 2016 un solde de 1.479.482 DT contre 915.670 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Banques	1 419 578	915 250
- Caisse	1 105	420
- Régies d'avance et accréditifs	58 799	-
<u>Total</u>	<u>1 479 482</u>	<u>915 670</u>

10.1 - Banques

Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- AMEN BANK (1)	4 436	108 264
- AMEN BANK (2)	10 881	3 895
- UNION INTERNAT. BANK	99 214	32 860
- BIAT LA MARSА (1)	225 010	471 204
- BIAT LA MARSА (2)	2 305	-
- BTK LA MARSА	24 548	106
- ATTIJARI BANK (1)	377 530	24 898
- ATTIJARI BANK (2)	416 597	130 389
- ATTIJARI BANK (3)	63 659	51 974
- BIAT (1)	49 570	81 905
- BANQUE ZITOUNA	115 125	2 297
- ATTIJARI BANK COMPTE EN DEVISE	11 476	7 458
- BTS	19 227	-
<u>Total</u>	<u>1 419 578</u>	<u>915 250</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
- Subventions d'investissement		30 792	4 363
- Résultats reportés		429 480	339 225
<u>Totaux des capitaux propres avant résultat</u>		<u>7 325 008</u>	<u>6 963 932</u>
- Résultat net revenant à la société consolidante	(1)	2 198 232	1 131 319
<u>Totaux des capitaux propres avant affectation</u>	(C)	<u>9 523 240</u>	<u>8 095 251</u>
- Nombre d'actions	(2)	4 134 593	3 726 537
- Résultat par action (1)/(2)	(B)	0,532	0,304

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

(C) Le tableau de mouvements des capitaux propres consolidés se présente comme suit :

Note 11 : Les capitaux propres (suite)

**TABEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

(Exprimé en dinars)

	Capital social	Prime d'émission	Réserve légale	Subventions d'investissement	Réserves pour réinvestissement exonéré	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31 Décembre 2014	3 460 000	-	314 601	6 772	800 000	364 101	1 270 218	6 215 692
Augmentation du capital, AGE du 16 juin 2015	296 960							1 750 000
Affectation du résultat de 2014, AGO du 14 juillet 2015		1 453 040	69 343			1 200 875	(1 270 218)	-
Distribution de dividendes, AGO du 14 juillet 2015						(999 351)		(999 351)
Augmentation du capital, AGE du 14 juillet 2015	226 400					(226 400)		-
Amortissement des subventions				(2 409)				(2 409)
Résultat de l'exercice 2015							1 131 319	1 131 319
Solde au 31 Décembre 2015	3 983 360	1 453 040	383 944	4 363	800 000	339 225	1 131 319	8 095 251
Affectation du résultat de 2015, AGO du 5 mai 2016			14 392			1 116 927	(1 131 319)	-
Distribution de dividendes, AGO du 5 mai 2016						(796 672)		(796 672)
Augmentation du capital, AGE du 5 mai 2016	230 000					(230 000)		-
Subventions d'investissement				29 985				29 985
Amortissement des subventions				(3 556)				(3 556)
Résultat de l'exercice 2016							2 198 232	2 198 232
Solde au 31 Décembre 2016	4 213 360	1 453 040	398 336	30 792	800 000	429 480	2 198 232	9 523 240

NOTE 12 – INTERETS MINORITAIRES

L'analyse de cette rubrique se présente ainsi :

	31 Décembre	31 Décembre
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Participation des minoritaires dans le capital de la société " SMC "	100	100
- Part des minoritaires dans les résultats reportés de la société " SMC "	20	4
- Part des minoritaires dans le résultat de la société " SMC " (A)	28	22
- Participation des minoritaires dans le capital de " BUREAU PLUS "	100	100
- Part des minoritaires dans les résultats reportés de " BUREAU PLUS "	4	3
- Part des minoritaires dans le résultat de " BUREAU PLUS " (A)	16	16
<u>Total</u>	<u>268</u>	<u>245</u>
Part du résultat revenant aux intérêts minoritaires Σ (A)	<u>44</u>	<u>38</u>

NOTE 13 - PASSIFS NON COURANTS

Les passifs non courants s'élèvent au 31 Décembre 2016 à 254.623 DT, contre 291.010 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de ce poste se présente comme suit :

		31 Décembre	31 Décembre
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Provision pour risques et charges	(A)	188 777	211 000
- Emprunts et dettes assimilées	(B)	65 846	80 010
<u>Total</u>		<u>254 623</u>	<u>291 010</u>

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

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

Groupe « intérieurs »

Emprunts et dettes assimilées

Les échéances à plus d'un an sur emprunts et dettes assimilées, s'élevaient au 31 décembre 2016 à D : 65.846. 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	Régularisation	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	27 575	Mensuellement (2015-2018)	21 600	9 011	-	(19 843)	(9 892)	(9 011)	1 757	9 951
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			80 010	142 987	122 486	(104 426)	(9 892)	(175 211)	65 846	94 534

NOTE 14 - FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

La rubrique fournisseurs et comptes rattachés s'élève au 31 Décembre 2016 à 2.493.568 DT, contre 1.899.639 DT 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	508 466	583 804
- Fournisseurs étrangers	455 771	308 264
- Fournisseurs, effets à payer	1 239 938	919 429
- Fournisseurs, factures non parvenues	269 124	67 016
- Fournisseurs d'immobilisations	19 345	16 027
- Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie	924	5 099
<u>Total</u>	<u>2 493 568</u>	<u>1 899 639</u>

NOTE 15 - AUTRES PASSIFS COURANTS

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2016 un montant de 1.585.207 DT contre 1.202.414 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

		<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Clients, avances et acomptes		236 213	478 512
- Personnel, rémunérations dues		81 424	4 753
- Créiteurs divers		1 712	4 942
- Etat, divers impôts et taxes	15.1	212 345	208 644
- Etat, impôt sur les sociétés à payer		357 714	-
- Etat, contribution conjoncturelle à payer		227 900	-
- Etat, dettes fiscales à payer		70 027	-
- CNSS		164 779	143 915
- Comptes courants associés	15.2	16	50
- Associés, dividendes à payer		12	214 165
- Charges à payer	15.3	228 065	139 759
- Compte d'attente		5 000	7 674
<u>Total</u>		<u>1 585 207</u>	<u>1 202 414</u>

15.1 - Etat, divers impôts et taxes

Le détail de ce compte se présente comme suit :

	31 Décembre	31 Décembre
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Etat, retenues à la source	71 173	82 634
- TVA à payer	109 680	99 201
- TFP et FOPROLOS	5 957	5 993
- FODEC	18 727	15 701
- Droits de timbre	269	244
- TCL	6 539	4 871
<u>Total</u>	<u>212 345</u>	<u>208 644</u>

15.2 - Comptes courants associés

Le détail de ce compte se présente comme suit :

	31 Décembre	31 Décembre
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- HATEM BEN SLIMANE	16	50
<u>Total</u>	<u>16</u>	<u>50</u>

15.3 - Charges à payer

Le détail de ce compte se présente comme suit :

	31 Décembre	31 Décembre
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- Honoraires	26 300	39 380
- Télécommunication	1 350	963
- Provisions pour congé payé	30 500	15 025
- Personnel, charges à payer	156 007	76 922
- Autres charges à payer	13 908	7 469
<u>Total</u>	<u>228 065</u>	<u>139 759</u>

NOTE 16 – CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2016 un montant de 94.534 DT contre 142.987 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

		<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Crédit BIAT, échéances à moins d'un an	(voir note 13)	17 549	102 326
- Echéances à moins d'un an sur dettes envers les sociétés de leasing	(voir note 13)	76 985	40 661
<u>Total</u>		<u>94 534</u>	<u>142 987</u>

NOTE 17 – REVENUS

Les revenus s'élèvent au 31 Décembre 2016 à 15.917.083 DT contre 14.113.955 DT 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>
- Ventes locales	12 801 206	11 804 704
- Ventes en suspension de taxes sur chiffre d'affaires	575 611	690 095
- Ventes à l'exportation	2 525 279	1 604 471
- Prestations de services	14 987	14 685
<u>Total</u>	<u>15 917 083</u>	<u>14 113 955</u>

NOTE 18 – ACHATS CONSOMMES

Les achats consommés totalisent au 31 Décembre 2016 un montant de 7.538.061 DT contre 7.396.767 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Produits chimique	51 335	55 002
- Verrerie et Marbrerie	197 040	206 539
- Quincaillerie	550 080	625 900
- Tissu, Mousse et Cuir	331 316	338 507
- Bois et dérivée	2 006 648	1 826 404
- Produits semi-finis	753 439	609 918
- Accessoires bureaux	390 321	598 909
- Accessoires chaises	2 096 862	1 794 954
- Autres achats de marchandises	55 521	296 856
- Frais d'approche	639 732	770 810
- Emballages	50 891	56 424
- Sous-traitance	219 933	146 485
- Fournitures de bureau	37 508	26 413
- Carburant	139 527	140 897
- Électricité	70 909	49 714
- Autres achats d'approvisionnements	15 039	20 388
- Variation des stocks de matières premières	(68 040)	(167 353)
<u>Total</u>	<u>7 538 061</u>	<u>7 396 767</u>

NOTE 19 – CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel totalisent au 31 Décembre 2016 un montant de 2.807.444 DT, contre 2.554.281 DT à la clôture de l'exercice précédent. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Salaires et compléments de salaires	2 426 567	2 213 938
- Charges connexes aux salaires	380 877	340 343
<u>Total</u>	<u>2 807 444</u>	<u>2 554 281</u>

NOTE 20 – DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

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

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	634 301	632 216
- Dotation aux résorptions	37 903	37 905
- Dotations aux provisions pour risques et Charges	45 749	1 504
- Dotation aux provisions pour créances douteuses	245 893	184 099
- Dotation aux provisions pour dépréciation des stocks	-	15 000
- Reprise sur provision pour risques et Charges	(67 972)	-
- Reprise sur provision pour créances douteuses	(130 026)	(32 453)
<u>Total</u>	<u>765 848</u>	<u>838 271</u>

NOTE 21 – AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation totalisent au 31 Décembre 2016 un montant de 1.718.594 DT, contre 1.870.406 DT en 2015. Le détail se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Locations	283 714	273 021
- Entretien et réparation	151 854	110 727
- Primes d'assurances	96 449	97 856
- Personnel extérieur à l'entreprise	399 642	461 145
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	253 146	162 167
- Transports	22 540	31 591
- Voyages et déplacements	148 419	166 328
- Réceptions	13 380	18 528
- Publicité, Publication et Relations publiques	158 725	304 639
- Frais postaux et frais de télécommunication	58 466	70 002
- Services bancaires et assimilés	25 399	31 425
- Jetons de présence	6 500	-
- Impôts et taxes	130 296	127 449
- Autres	10 750	15 528
- Transfert de charges	(40 686)	-
<u>Total</u>	<u>1 718 594</u>	<u>1 870 406</u>

NOTE 22 – CHARGES FINANCIERES NETTES

Les charges financières nettes totalisent au 31 Décembre 2016 un montant de 34.704 DT, contre 80.735 DT en 2015. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Intérêts sur crédits bancaires	6 389	13 949
- Intérêts sur crédits à court terme	487	26 625
- Intérêts des dettes envers les sociétés de leasing	8 082	6 327
- Intérêts créditeurs	(22 500)	(2 977)
- Pénalités	5 624	20 035
- Pertes de change	58 600	44 803
- Gains de change	(22 137)	(34 196)
- Autres	159	6 169
<u>Total</u>	<u>34 704</u>	<u>80 735</u>

NOTE 23 – AUTRES GAINS ORDINAIRES

La rubrique « autres gains ordinaires » s'élève au 31 Décembre 2016 à 103.023 DT et se détaille comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Plus-values sur cession d'immobilisations	74 727	8 000
- Apurement comptes créditeurs	28 296	12 712
<u>Total</u>	<u>103 023</u>	<u>20 712</u>

NOTE 24 – AUTRES PERTES ORDINAIRES

La rubrique « autres pertes ordinaires » s'élève au 31 Décembre 2016 à 110.549 DT et se détaille comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>	<u>31 Décembre</u> <u>2015</u>
- Redressement fiscal (A)	101 223	-
- Charges nettes sur cession d'immobilisations	-	4 453
- Pertes sur créances irrécouvrables	4 973	2 890
- Apurement comptes débiteurs	4 353	20 026
	<u>110 549</u>	<u>27 369</u>

(A) La Société Atelier du Meuble 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.

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

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	852 298	129 313
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	16 027	36 585
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	(19 345)	(16 027)
- Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie en début de période	5 099	65 261
- Fournisseurs d'immobilisations, retenues de garantie en fin de période	(924)	(5 099)
	<u>860 209</u>	<u>223 792</u>

NOTE 26 – 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	6 273	14 953
– Produits nets sur cessions d'immobilisations	74 727	8 000
– Charges nettes sur cessions d'immobilisations	-	(4 453)
	<u>81 000</u>	<u>18 500</u>

NOTE 27 – DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

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)
– Associés, dividendes à payer en début de période	(214 165)	(401)
– Associés, dividendes à payer en fin de période	12	214 165
– Part des minoritaires dans les dividendes distribués par les filiales	(37)	(28)
	<u>(1 010 862)</u>	<u>(785 615)</u>

NOTE 28 – ENCAISSEMENT DE SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT

Ces encaissements se détaillent comme suit :

	<u>31 Décembre</u> <u>2016</u>
– Subventions d'investissement encaissées revenant à la société consolidante	29 985
– Part des minoritaires dans les subventions d'investissement	15
	<u>30 000</u>

NOTE 29 – LES PARTIES LIEES**SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN**Opérations commerciales

- La SOCIETE ATELIER DU MEUBLE a acheté des marchandises auprès de la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 166.882 TTC.
Le compte fournisseur "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de l'exercice un solde de D : 59.965.
- La SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 PLUSOpérations commerciales

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

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

SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE

La SOCIETE ATELIER DU MEUBLE a vendu des marchandises à la société Intérieurs Côte d'Ivoire pour un montant de 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.

SOCIETE PROPANNE

- La SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 SOCIETE ATELIER DU MEUBLE 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 30 : 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) CMT : Titre foncier N°98956 (1er rang) Crédit de gestion : Titre foncier N°68064 (1er rang) Crédit de gestion : - Titre foncier N°68064 (3ème rang) - Titre foncier N°98956 (2ème rang) - Fond de commerce
	600 000	BIA1					
	300 000	AMEN BANK					
	500 000	ATTIJARI BANK					
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	-						
Engagement par signature 'Caution	25 015	BIAT/ATTIJARI					
	64 722	BIAT					
	6 740	ATTIJARI BANK					
		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						

Le groupe "intérieurs" ne dispose pas de dettes garanties par des sûretés.

NOTE 31 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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.