

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE ATELIER DU MEUBLE intérieurs

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

La Société ATELIER DU MEUBLE intérieurs, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : Mr Mustapha MEDHIOUB (FINOR).

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30 JUI 2019

BILAN (exprimé en dinars)

	<u>30/06/19</u>	<u>30/06/18</u>	<u>31/12/18</u>		<u>30/06/19</u>	<u>30/06/18</u>	<u>31/12/18</u>
ACTIFS				CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
ACTIFS NON COURANTS				CAPITAUX PROPRES			
Actifs immobilisés				Capital social	4 634 696	4 634 696	4 634 696
Immobilisations incorporelles	214 976	199 109	214 976	Prime d'émission	1 453 040	1 453 040	1 453 040
Moins : amortissements	<u>(185 263)</u>	<u>(168 923)</u>	<u>(177 582)</u>	Réserves	1 267 723	1 263 470	1 267 584
	29 713	30 186	37 394	Actions propres	(4 672)	-	(2 926)
Immobilisations corporelles	9 960 877	9 624 945	9 932 452	Résultats reportés	1 321 371	670 443	670 444
Moins : amortissements	<u>(3 342 864)</u>	<u>(3 035 295)</u>	<u>(3 167 709)</u>	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE LA PERIODE	<u>8 672 158</u>	<u>8 021 649</u>	<u>8 022 838</u>
	6 618 013	6 589 650	6 764 743	Résultat net de la période	1 618 423	1 393 646	2 041 336
Immobilisations financières	<u>1 851 836</u>	<u>1 741 077</u>	<u>1 540 475</u>	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	<u>10 290 581</u>	<u>9 415 295</u>	<u>10 064 174</u>
Total des actifs immobilisés	<u>8 499 562</u>	<u>8 360 913</u>	<u>8 342 612</u>				
Autres actifs non courants	<u>72 380</u>	<u>217 138</u>	<u>144 760</u>	PASSIFS			
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	<u>8 571 942</u>	<u>8 578 051</u>	<u>8 487 372</u>	PASSIFS NON COURANTS			
ACTIFS COURANTS				Emprunts et dettes assimilées	1 970 598	2 197 829	2 170 221
Stocks	3 223 137	2 655 802	3 509 966	Provisions pour risques et charges	234 876	188 777	188 777
Moins : provisions	-	(15 000)	-	TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	<u>2 205 474</u>	<u>2 386 606</u>	<u>2 358 998</u>
	<u>3 223 137</u>	<u>2 640 802</u>	<u>3 509 966</u>	PASSIFS COURANTS			
Clients et comptes rattachés	8 508 512	7 404 795	7 761 380	Fournisseurs et comptes rattachés	5 518 792	5 038 242	6 034 531
Moins : provisions	<u>(430 312)</u>	<u>(370 026)</u>	<u>(374 043)</u>	Autres passifs courants	3 629 783	2 076 600	1 510 129
	<u>8 078 200</u>	<u>7 034 769</u>	<u>7 387 337</u>				

Autres actifs courants	1 497 728	1 121 255	914 900
Placements et autres actifs financiers	60 660	-	60 913
Liquidités et équivalents de liquidités	804 478	440 553	571 768
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	<u>13 664</u> <u>203</u>	<u>11 237</u> <u>379</u>	<u>12 444</u> <u>884</u>
TOTAL DES ACTIFS	<u>22 236</u> <u>145</u>	<u>19 815</u> <u>430</u>	<u>20 932</u> <u>256</u>

Concours bancaires et autres passifs financiers	<u>591 515</u>	<u>898 687</u>	<u>964 424</u>
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	<u>9 740 090</u>	<u>8 013 529</u>	<u>8 509 084</u>
TOTAL DES PASSIFS	<u>11 945</u> <u>564</u>	<u>10 400</u> <u>135</u>	<u>10 868</u> <u>082</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	<u>22 236</u> <u>145</u>	<u>19 815</u> <u>430</u>	<u>20 932</u> <u>256</u>

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2019
ETAT DE RESULTAT (exprimé en dinars)

	<u>30/06/19</u>	<u>30/06/18</u>	<u>31/12/18</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	10 346 747	9 844 635	19 392 267
Autres produits d'exploitation	97 826	18 429	52 919
<u>Total des produits d'exploitation</u>	<u>10 444 573</u>	<u>9 863 064</u>	<u>19 445 186</u>
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours	18 523	70 577	(14 584)
Achats consommés	6 307 133	5 848 615	11 670 549
Charges de personnel	1 306 003	1 102 949	2 322 840
Dotations aux amortissements et aux provisions	483 210	421 359	960 242
Autres charges d'exploitation	1 107 265	1 025 389	2 138 203
<u>Total des charges d'exploitation</u>	<u>9 222 134</u>	<u>8 468 889</u>	<u>17 077 250</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION	<u>1 222 439</u>	<u>1 394 175</u>	<u>2 367 936</u>
Charges financières nettes	(168 619)	(151 538)	(370 487)
Produits des placements	745 320	319 899	320 139
Autres gains ordinaires	54 603	73 783	130 154
Autres pertes ordinaires	(35 928)	(570)	(3 210)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT	<u>1 817 815</u>	<u>1 635 749</u>	<u>2 444 532</u>
Impôt sur les sociétés	(186 770)	(226 465)	(376 943)
Contribution sociale de solidarité	(12 622)	(15 638)	(26 253)
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT	<u>1 618 423</u>	<u>1 393 646</u>	<u>2 041 336</u>
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	<u>1 618 423</u>	<u>1 393 646</u>	<u>2 041 336</u>

ETATS FINANCIERS DE LA PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2019
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
(exprimé en dinars)

	<u>30/06/19</u>	<u>30/06/18</u>	<u>31/12/18</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements reçus des clients	11 679 849	9 619 609	20 897 442
Sommes versées aux fournisseurs et à l'Etat	(8 764 519)	(7 508 248)	(15 255 296)
Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux	(1 537 763)	(1 347 153)	(2 796 315)
Intérêts payés	(170 619)	(148 518)	(366 810)
Impôt sur les bénéfices payé	(236 239)	(150 295)	(332 911)
Décaissements au titre des activités de placements	(890)	-	(60 673)
<u>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</u>	<u>969 819</u>	<u>465 395</u>	<u>2 085 437</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Intérêts et dividendes reçus	293 465	179 414	319 899
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(98 233)	(405 506)	(619 176)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	49 000	73 700	108 550
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	(334 020)	-	-
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement</u>	<u>(89 788)</u>	<u>(152 392)</u>	<u>(190 727)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions	-	-	(1 205 021)
Décaissements suite au rachat d'actions propres	(1 746)	-	(32 453)
Encaissements suite à la cession d'actions propres	139	-	33 642
Remboursements des emprunts et dettes assimilées	(270 697)	(287 435)	(555 309)
Remboursement des crédits à court terme	(400 000)	-	-
<u>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</u>	<u>(672 304)</u>	<u>(287 435)</u>	<u>(1 759 141)</u>
Variation de trésorerie	<u>207 727</u>	<u>25 568</u>	<u>135 569</u>
Trésorerie au début de l'exercice	550 554	414 985	414 985
Trésorerie à la fin de l'exercice	758 281	440 553	550 554

SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION
PERIODE CLOSE LE 30 JUIN 2019 (exprimé en dinars)

PRODUITS			CHARGES			SOLDES					
	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Produits d'exploitation	10 444 573	9 863 064	19 445 186	Coût des matières consommées	6 307 133	5 848 615	11 670 549	-	-	-	-
Production stockée	-	-	14 584	Déstockage de production	18 523	70 577	-				
<u>Production</u>	10 444 573	9 863 064	19 459 770	<u>Achats consommés</u>	6 325 656	5 919 192	11 670 549	<u>Marge sur coût matières</u>	4 118 917	3 943 872	7 789 221
Marge sur coût matières	4 118 917	3 943 872	7 789 221	Autres charges externes	1 050 861	966 658	2 024 207	-	-	-	-
<u>Sous total</u>	4 118 917	3 943 872	7 789 221	<u>Sous total</u>	1 050 861	966 658	2 024 207	<u>Valeur ajoutée brute</u>	3 068 056	2 977 214	5 765 014
Valeur ajoutée brute	3 068 056	2 977 214	5 765 014	Impôts et taxes	56 404	58 731	113 996	-	-	-	-
				Charges de personnel	1 306 003	1 102 949	2 322 840	-	-	-	-
<u>Sous total</u>	3 068 056	2 977 214	5 765 014	<u>Sous total</u>	1 362 407	1 161 680	2 436 836	<u>Excédent brut d'exploitation</u>	1 705 649	1 815 534	3 328 178
Excédent brut d'exploitation	1 705 649	1 815 534	3 328 178	Charges financières nettes	168 619	151 538	370 487	-	-	-	-
Produits des placements	745 320	319 899	320 139	Dotations aux amortissements et aux provisions	483 210	421 359	960 242	-	-	-	-
Autres gains ordinaires	54 603	73 783	130 154	Autres pertes ordinaires	35 928	570	3 210	-	-	-	-
				Impôt sur les sociétés	186 770	226 465	376 943	-	-	-	-
				Contribution sociale de solidarité	12 622	15 638	26 253	-	-	-	-
<u>Sous total</u>	2 505 572	2 209 216	3 778 471	<u>Sous total</u>	887 149	815 570	1 737 135	<u>Résultat des activités ordinaires</u>	1 618 423	1 393 646	2 041 336
-				-				<u>Résultat net de la période</u>	1 618 423	1 393 646	2 041 336

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'élevé au 30 juin 2019 à 4.634.696 dinars divisé en 4.634.696 actions d'une valeur nominale de un dinar

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 35,36% 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	15%
- Agencements, aménagements et	15%
- Matériel de transport	20%
- Matériel de transport acquis en leasing (*)	33%
- Mobilier et matériel de	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 2019, un montant net de D : 6.647.726 contre D : 6.802.137 au 31 décembre 2018, et s'analysent comme suit :

	<u>Valeur</u> <u>Brute</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2019</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette au 30/06/2018</u>	<u>Valeur</u> <u>Nette 2018</u>
- Immobilisations incorporelles	214 976	185 263	29 713	30 186	37 394
- Immobilisations corporelles	9 960 877	3 342 864	6 618 013	6 589 650	6 764 743
<u>Total</u>	<u>10 175 853</u>	<u>3 528 127</u>	<u>6 647 726</u>	<u>6 619 836</u>	<u>6 802 137</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 2019
(exprimé en dinars)

Désignation	Taux d'amortissement	Valeurs brutes					Amortissements					Valeurs nettes
		Début de la période	Additions	Régularisation	Cessions	Fin de la période	Début de la période	Dotations de la période	Régularisation	Cessions	Fin de la période	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		214 976	-	-	-	214 976	177 582	7 681	-	-	185 263	29 713
Logiciels	33%	199 667	-	-	-	199 667	168 786	7 681	-	-	176 467	23 200
Concessions	33%	8 796	-	-	-	8 796	8 796	-	-	-	8 796	-
Immobilisations incorporelles en cours		6 513	-	-	-	6 513	-	-	-	-	-	6 513
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		9 932 452	157 504	(3 900)	(125 179)	9 960 877	3 167 709	304 234	(3 900)	(125 179)	3 342 864	6 618 013
Terrain		4 204 851	-	-	-	4 204 851	-	-	-	-	-	4 204 851
Constructions	5%	1 626 163	-	-	-	1 626 163	663 783	30 654	-	-	694 437	931 726
Agencements et aménagements	15%	1 305 276	23 971	-	-	1 329 247	615 339	64 336	-	-	679 675	649 572
Equipements industriels	15%	320 993	1 401	-	-	322 394	250 439	11 003	-	-	261 442	60 952
Installations techniques	15%	13 867	-	-	-	13 867	13 286	126	-	-	13 412	455
Installations générales	15%	191 349	-	-	-	191 349	168 655	3 412	-	-	172 067	19 282
AAI généraux	15%	116 396	3 225	-	-	119 621	73 181	5 233	-	-	78 414	41 207
Outils industriels	15%	59 809	4 872	-	(9 289)	55 392	44 109	2 556	-	(9 289)	37 376	18 016
Matériel de transport	20%	769 377	-	-	(115 890)	653 487	709 123	13 776	-	(115 890)	607 009	46 478
Mobilier, matériel de bureau	20%	128 053	22 728	-	-	150 781	106 193	4 894	-	-	111 087	39 694
Matériel informatique	33%	224 575	19 645	-	-	244 220	193 734	7 792	-	-	201 526	42 694
Animaux de service	20%	3 900	-	(3 900)	-	-	3 900	-	(3 900)	-	-	-
Matériel de transport à statut juridique particulier	33%	946 843	75 182	-	-	1 022 025	325 967	160 452	-	-	486 419	535 606
Immobilisations corporelles en cours		21 000	6 480	-	-	27 480	-	-	-	-	-	27 480
TOTAUX		10 147 428	157 504	(3 900)	(125 179)	10 175 853	3 345 291	311 915	(3 900)	(125 179)	3 528 127	6 647 726

Note 5 : Immobilisations financières

Les immobilisations financières s'élèvent au 30 juin 2019 à D : 1.851.836 et s'analysent comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Titres de participation	(A)	2 038 150	1 704 130	1 704 130
- Prêts au personnel		44 207	58 700	59 591
- Dépôts et cautionnements		1 412	1 412	1 412
<u>Total brut</u>		<u>2 083 769</u>	<u>1 764 242</u>	<u>1 765 133</u>
- Provisions pour dépréciation des titres de participation "Intérieurs Côte d'Ivoire"		(46 330)	(23 165)	(46 330)
- Provisions pour dépréciation des titres de participation "TALOS"		(178 328)	-	(178 328)
- Provisions pour dépréciation des prêts au personnel		(7 275)	-	-
<u>Total net</u>		<u>1 851 836</u>	<u>1 741 077</u>	<u>1 540 475</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	7 739	49	380 350	35,36%
- Société TALOS	1 980	100	198 000	99,00%
<u>Total</u>			<u>2 038 150</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 : 72.380, contre D : 144.760, à la clôture de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</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
<u>Total brut</u>	<u>446 926</u>	<u>446 926</u>	<u>446 926</u>
- Résorptions antérieures	(302 166)	(157 408)	(157 408)
- Résorptions de la période	(72 380)	(72 380)	(144 758)
<u>Total net</u>	<u>72 380</u>	<u>217 138</u>	<u>144 760</u>

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

Note 6 : Autres actifs non courants (suite)

Désignation	Taux de résorption	Valeur brute			Résorptions			Valeur comptable nette
		Début de période	Addition	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Fin de période	
Honoraires d'études préalables à l'introduction en bourse	3 ans	403 672	-	403 672	269 114	67 279	336 393	67 279
Autres frais relatifs à l'introduction en bourse	3 ans	30 604	-	30 604	20 402	5 101	25 503	5 101
Frais de publicité	3 ans	12 650	-	12 650	12 650	-	12 650	-
TOTAUX		446 926	-	446 926	302 166	72 380	374 546	72 380

Note 7 : Stocks

Les valeurs d'exploitation totalisent un montant net de provisions de D : 3.223.137 au 30 juin 2019, contre D : 3.509.966 à la clôture de l'exercice précédent. Elles se détaillent par nature comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Matières premières	324 679	188 069	202 619
- Matières consommables	-	42 531	46 369
- Emballages	5 943	3 315	4 975
- Produits intermédiaires	2 073 492	1 869 153	2 309 251
- Marchandises	35 923	43 939	38 438
- Stocks en transit	337 390	129 723	444 081
<i>Total des stocks de matières premières, consommables et marchandises</i>	<u>2 777 427</u>	<u>2 276 730</u>	<u>3 045 733</u>
- Produits finis	445 710	379 072	464 233
<i>Total des stocks de produits finis et des encours</i>	<u>445 710</u>	<u>379 072</u>	<u>464 233</u>
- Provisions pour dépréciation des stocks	-	(15 000)	-
<u>Total net</u>	<u>3 223 137</u>	<u>2 640 802</u>	<u>3 509 966</u>

Note 8 : Clients et comptes rattachés

Les clients et comptes rattachés présentent au 30 juin 2019 un solde, net de provisions, de D : 8.078.200, contre D : 7.387.337 à l'issue de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Clients ordinaires	8-1 7 650 792	6 101 276	6 408 419
- Clients, effets à recevoir	34 805	164 161	85 069
- Clients, retenues de garantie	15 104	71 641	15 227
- Clients, factures à établir	654 023	928 493	1 098 877
- Clients douteux	153 788	139 224	153 788
<u>Total brut</u>	<u>8 508 512</u>	<u>7 404 795</u>	<u>7 761 380</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes clients	(430 312)	(370 026)	(374 043)
<u>Total net</u>	<u>8 078 200</u>	<u>7 034 769</u>	<u>7 387 337</u>

8-1 Clients ordinaires

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Clients, sociétés du groupe	3 742 203	2 686 955	2 609 688
- Clients, hors groupe	3 908 589	3 414 321	3 798 731
<u>Total</u>	<u>7 650 792</u>	<u>6 101 276</u>	<u>6 408 419</u>

Note 9 : Autres actifs courants

Les autres actifs courants se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Fournisseurs, avances et acomptes	8 550	50 602	19 206
- Personnel, avances et prêts	146 840	98 597	107 774
- Etat, impôts et taxes	9-1 521 758	476 111	508 249
- Débiteurs divers	-	3 633	-
- Associés, comptes courants	52	39 635	-
- Charges constatées d'avance	79 570	79 445	27 197
- Produits à recevoir	451 855	140 485	-
- Charges à récupérer	9-2 289 103	242 025	263 202
<u>Total brut</u>	<u>1 497 728</u>	<u>1 130 533</u>	<u>925 628</u>
- Provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	-	(9 278)	(10 728)
<u>Total net</u>	<u>1 497 728</u>	<u>1 121 255</u>	<u>914 900</u>

9-1 Etat, impôts et taxes

Le solde de ce poste se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Etat, impôt sur les sociétés à reporter	(note 26) 365 953	311 028	343 166
- Etat, redressement fiscal	(A) 155 805	155 805	155 805
- Certificats de retenue à la source non parvenus	-	9 278	9 278
	<u>521 758</u>	<u>476 111</u>	<u>508 249</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 2019, à D : 155.805.

9-2 Charges à récupérer

Les charges à récupérer correspondent aux quotes-parts des charges communes, non encore facturées aux sociétés "SMC" et "TALOS" pour les montants respectifs de D : 273.881 et D : 15.222.

Note 10 : Liquidités et équivalents de liquidités

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2019 à D : 804.478, contre D : 571.768 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- AMEN BANK	467	35 691	20 213
- UIB	25 052	11 957	59 870
- BIAT MARSA	-	37 845	48 112
- BTK LAMARSA	2 932	3 113	3 015
- ZITOUNA BANK	20 729	36 797	12 528
- AT TAJARI BANK	184 273	49 726	-
- BTS	11 455	55 585	39 367
- WIFAK BANK	1 514	17 735	53 751
- BANQUE DE L'HABITAT	382 657	-	-
- BMCE	24	-	67
- Caisses	525	461	509
- Régies d'avance et accreditifs	174 850	191 643	334 336
<u>Total</u>	<u>804 478</u>	<u>440 553</u>	<u>571 768</u>

Note 11 : Capitaux propres

Les capitaux propres se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</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	463 469	463 470	463 469
- Réserves pour réinvestissement exonéré	800 000	800 000	800 000
- Autres compléments d'apports	4 254	-	4 115
- Actions propres	(4 672)	-	(2 926)
- Résultats reportés	1 321 371	670 443	670 444
<u>Total des capitaux propres avant résultat de la période</u>	<u>8 672 158</u>	<u>8 021 649</u>	<u>8 022 838</u>
- Résultat net de la période	1 618 423	1 393 646	2 041 336
<u>Résultat net de la période (1)</u>	<u>1 618 423</u>	<u>1 393 646</u>	<u>2 041 336</u>
<u>Total des capitaux propres avant affectation</u> (C)	<u>10 290 581</u>	<u>9 415 295</u>	<u>10 064 174</u>
- Nombre d'actions (2)	4 633 840	4 634 696	4 634 696
Résultat par action (1)/(2) (B)	0,349	0,301	0,440

(A) Le capital social s'élève, au 30 juin 2019, 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 2019
(exprimé en dinars)

	<i>Capital social</i>	<i>Prime d'émission</i>	<i>Réserve légale</i>	<i>Réserves pour réinvestissement exonéré</i>	<i>Autres compléments d'apports</i>	<i>Actions propres</i>	<i>Résultats reportés</i>	<i>Résultat de l'exercice</i>	<i>Dividendes distribués</i>	<i>Total</i>
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			42 133				33 762	(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	463 469	800 000	-	-	670 444	1 393 646	-	9 415 295
Reprise résultat net de la période close le 30 juin 2018								(1 393 646)		(1 393 646)
Rachat d'actions propres approuvé par l'AGO du 20/06/2018						(32 453)				(32 453)
Cessions d'actions propres					4 115	29 527				33 642
Résultat net de l'exercice 2018								2 041 336		2 041 336
Soldes au 31 Décembre 2018	4 634 696	1 453 040	463 469	800 000	4 115	(2 926)	670 444	2 041 336	-	10 064 174
Affectation approuvée par l'AGO du 20/06/2019							650 927	(2 041 336)	1 390 409	-
Distribution de dividendes									(1 390 409)	(1 390 409)
Rachat d'actions propres						(1 607)				(1 607)
Cessions d'actions propres					139	(139)				-
Résultat net de la période close le 30 Juin 2019								1 618 423		1 618 423
Soldes au 30 Juin 2019	4 634 696	1 453 040	463 469	800 000	4 254	(4 672)	1 321 371	1 618 423	-	10 290 581

Note 12 : Emprunts et dettes assimilées

Les échéances à plus d'un an sur emprunts et dettes assimilées à long et moyen termes s'élèvent au 30 juin 2019 à D : 1.970.598. 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 31/12/2018		Mouvements de la période			Solde au 30/06/2019	
			A plus d'un an	A moins d'un an	Additions	Reclassement	Remboursement	A plus d'un an	A moins d'un an
CREDITS BANCAIRES									
ATTIJARI BANK	2 590 000	Trimestriellement (2017-2024)	1 751 849	366 742	-	(176 750)	(166 551)	1 575 099	376 941
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE LEASING									
ATTIJARI LEASING	61 299	Mensuellement (2016-2019)	-	10 891	-	-	(9 303)	-	1 588
ATTIJARI LEASING	61 187	Mensuellement (2016-2019)	-	12 397	-	-	(9 233)	-	3 164
ATTIJARI LEASING	46 087	Mensuellement (2017-2020)	4 283	16 281	-	(4 283)	(7 975)	-	12 589
ATTIJARI LEASING	66 768	Mensuellement (2017-2020)	12 033	22 379	-	(12 033)	(10 918)	-	23 494
HANNIBAL LEASE	206 757	Mensuellement (2018-2022)	106 901	31 643	-	(16 710)	(15 534)	90 191	32 819
HANNIBAL LEASE	62 340	Mensuellement (2018-2023)	35 799	8 957	-	(4 810)	(4 372)	30 989	9 395
HANNIBAL LEASE	63 860	Mensuellement (2018-2023)	37 620	9 396	-	(5 049)	(4 585)	32 571	9 860
HANNIBAL LEASE	44 620	Mensuellement (2018-2023)	23 900	6 831	-	(3 611)	(3 352)	20 289	7 090
HANNIBAL LEASE	77 154	Mensuellement (2018-2023)	44 215	9 317	-	(5 024)	(4 564)	39 191	9 777
HANNIBAL LEASE	40 623	Mensuellement (2018-2023)	32 467	7 044	-	(3 776)	(3 441)	28 691	7 379
ATTIJARI LEASING	166 356	Mensuellement (2018-2023)	121 154	26 158	-	(13 936)	(12 804)	107 218	27 290
ATTIJARI LEASING	75 182	Mensuellement (2019-2023)	-	-	75 182	(10 758)	(18 065)	46 359	10 758
Total			2 170 221	528 036	75 182	(256 740)	(270 697)	1 970 598	532 144

Note 13 : Fournisseurs et comptes rattachés

Le solde de ce poste s'élève au 30 juin 2019 à D : 5.518.792, contre D : 6.034.531 à la clôture de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Fournisseurs d'exploitation locaux	13-1	3 225 232	3 073 442	3 325 346
- Fournisseurs d'exploitation étrangers		709 260	376 328	710 073
- Fournisseurs, effets à payer		1 571 274	1 445 931	1 797 457
- Fournisseurs, factures non parvenues		13 026	122 543	198 341
- Fournisseurs d'immobilisations		-	19 998	3 314
<u>Total</u>		<u>5 518 792</u>	<u>5 038 242</u>	<u>6 034 531</u>

13-1 Fournisseurs d'exploitation locaux

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

		<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Fournisseurs d'exploitation, sociétés du groupe		2 569 563	2 327 572	2 492 535
- Fournisseurs d'exploitation, hors groupe		655 669	745 870	832 811
<u>Total</u>		<u>3 225 232</u>	<u>3 073 442</u>	<u>3 325 346</u>

Note 14 : Autres passifs courants

Les autres passifs courants s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Clients, avances et acomptes	618 208	181 746	329 577
- Personnel, rémunérations dues	2 155	1 305	110
- Etat, contribution sociale de solidarité à payer (note 26)	12 193	-	26 253
- Etat, divers impôts et taxes à payer	309 819	112 947	177 773
- Sociétés du groupe	606 787	2 739	204 698
- Actionnaires dividendes à payer	1 390 409	1 205 021	-
- CNSS	147 502	132 301	189 146
- Charges à payer	531 658	425 066	349 866
- Produits constatés d'avance	9 361	-	209 583
- Compte d'attente	1 691	15 475	23 123
<u>Total</u>	<u>3 629 783</u>	<u>2 076 600</u>	<u>1 510 129</u>

Note 15 : Concours bancaires et autres passifs financiers

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Échéances à moins d'un an sur emprunts (note 12)	532 144	484 170	528 036
- Crédit à court terme AMEN BANK	-	400 000	400 000
- Intérêts courus	13 174	14 517	15 174
- BIAT MARSА	46 197	-	-
- AT TIJARI BANK	-	-	21 214
<u>Total</u>	<u>591 515</u>	<u>898 687</u>	<u>964 424</u>

III - LES NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

Note 16 : Revenus

Les revenus totalisent à la clôture de la période D : 10.346.747, contre D : 9.844.635 à l'issue de la même période de l'exercice précédent. Ils s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Ventes de marchandises taxables	8 081 499	7 736 183	14 661 496
- Ventes en suspension de taxes	829 394	1 087 137	2 233 913
- Ventes à l'exportation	1 432 670	1 019 945	2 491 975
- Prestations de services	1 418	1 302	4 815
- Prestations de services à l'export	1 766	68	68
<u>Total</u>	<u>10 346 747</u>	<u>9 844 635</u>	<u>19 392 267</u>

Note 17 : Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation s'élèvent, au 30 juin 2019 à D : 97.826, contre D : 18.429 au 30 juin 2018 et s'analysent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Ristournes perçues	78 129	7 630	22 382
- Subvention d'exploitation	10 800	10 799	12 743
- Produits locatifs	8 897	-	17 794
<u>Total</u>	<u>97 826</u>	<u>18 429</u>	<u>52 919</u>

Note 18 : Achats consommés

Les achats consommés se sont élevés, au 30 juin 2019 à D : 6.307.133, contre D : 5.848.615 à l'issue de la même période de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Bois et dérivés	1 715 637	1 383 779	2 972 596
- Articles de quincaillerie	487 562	466 842	910 638
- Accessoires bureaux	293 615	258 439	583 179
- Accessoires de chaises	1 265 050	1 123 225	2 753 999
- Produits semi-finis	794 999	593 273	1 330 680
- Tissu mousse et cuire	237 736	188 610	375 541
- Marbres et verrerie	93 922	95 316	187 928
- Emballages	54 356	36 837	79 637
- Produits chimiques	40 715	24 481	62 830
- Frais sur import	623 609	393 503	996 503
- Sous-traitance	157 572	128 435	288 711
- Achats de marchandises	128 338	993 464	1 579 666
- Carburant	100 992	84 305	175 643
- Eau électricité et gaz	21 757	27 797	65 751
- Fournitures de bureau	11 942	11 578	21 373
- Autres	11 025	14 633	30 779
<u>Total</u>	<u>6 038 827</u>	<u>5 824 517</u>	<u>12 415 454</u>
- Variation des stocks de matières	268 306	24 098	(744 905)
<u>Total achats consommés</u>	<u>6 307 133</u>	<u>5 848 615</u>	<u>11 670 549</u>

Note 19 : Charges de personnel

Les charges de personnel totalisent à la clôture de la période D : 1.306.003, contre D : 1.102.949 au 30 juin 2018 et se détaillent ainsi :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Salaires et compléments de salaires	1 208 607	1 020 662	2 349 211
- Charges sociales	197 663	172 233	385 892
- Autres charges du personnel	18 212	18 769	21 305
- Provisions pour congés payés	122 584	84 804	(4 280)
- Transfert de charges	(241 063)	(193 519)	(429 288)
<u>Total</u>	<u>1 306 003</u>	<u>1 102 949</u>	<u>2 322 840</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>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	7 681	6 829	15 488
- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	304 234	207 722	473 608
- Dotations aux résorptions	72 380	72 380	144 758
- Dotations aux provisions pour dépréciation des titres de partici	-	-	201 493
- Dotations aux provisions pour risques et charges	46 099	-	-
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	276 524	230 802	246 956
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes d'acti	-	-	1 450
- Dotations aux provisions pour dépréciation des prêts au perso	7 275	-	-
- Reprises sur provisions pour dépréciation des stocks	-	-	(15 000)
- Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes clients	(220 255)	(93 397)	(105 534)
- Reprises sur provisions pour dépréciation des comptes d'actifs	(10 728)	(2 977)	(2 977)
<u>Total</u>	<u>483 210</u>	<u>421 359</u>	<u>960 242</u>

Note 21 : Autres charges d'exploitation

Les autres charges d'exploitation s'élevaient à la clôture de la période à D : 1.107.265, contre D : 1.025.389 au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Locations	17 835	35 222	33 279
- Entretien et réparations	131 428	63 887	151 651
- Assurances	58 009	52 071	109 498
- Autres	661	18 689	18 704
<u>Total des services extérieurs</u>	<u>207 933</u>	<u>169 869</u>	<u>313 132</u>
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	281 059	266 383	570 975
- Personnel extérieur à l'entreprise	291 288	220 609	533 036
- Publicité, publications et relations publiques	133 079	133 431	225 545
- Transports	22 103	22 894	41 832
- Voyages et déplacements	100 562	139 529	279 401
- Réceptions	8 838	14 804	19 360
- Frais postaux et de télécommunications	23 331	25 273	54 640
- Services bancaires et assimilés	21 905	12 183	31 337
- Jetons de présence	5 000	-	10 000
- Autres	3 802	10 189	20 889
<u>Total des autres services extérieurs</u>	<u>890 967</u>	<u>845 295</u>	<u>1 787 015</u>
- TFP	11 786	10 154	22 834
- FOPROLOS	11 786	10 155	22 834
- T CL	24 029	21 051	42 546
- Droits d'enregistrement et de timbre	3 847	7 113	11 708
- Taxes sur les véhicules	4 484	9 809	10 096
- Autres	472	449	3 978
<u>Total des impôts et taxes</u>	<u>56 404</u>	<u>58 731</u>	<u>113 996</u>
- Transfert de charges	(48 039)	(48 506)	(75 940)
<u>Total général</u>	<u>1 107 265</u>	<u>1 025 389</u>	<u>2 138 203</u>

Note 22 : Charges financières nettes

Les charges financières nettes présentent un solde de D : 168.619, contre D : 151.538 au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Intérêts des emprunts bancaires	79 075	83 190	168 199
- Intérêts des crédits à court terme	7 647	14 688	33 907
- Intérêts des dettes envers les sociétés de leasing	26 034	14 683	35 684
- Intérêts des comptes courants associés	24 000	-	482
- Intérêts créditeurs	(2 358)	(3 429)	(4 653)
- Pénalités	8 197	195	9 951
- Pertes de change	28 030	57 500	152 959
- Gains de change	(4 204)	(15 584)	(32 741)
- Autres	2 198	295	6 699
<u>Total</u>	<u>168 619</u>	<u>151 538</u>	<u>370 487</u>

Note 23 : Produits des placements

Les produits de placement présentent un solde de D : 745.320, contre D : 319.899 en 2018 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Produits des participations	745 320	319 899	319 899
- Revenus des valeurs mobilières de placement	-	-	240
<u>Total</u>	<u>745 320</u>	<u>319 899</u>	<u>320 139</u>

Note 24 : Autres gains ordinaires

Les autres gains ordinaires présentent un solde de D : 54.603, contre D : 73.783 au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Plus-values sur cession d'immobilisations	49 000	73 700	108 550
- Apurement comptes créditeurs	5 603	83	21 604
<u>Total</u>	<u>54 603</u>	<u>73 783</u>	<u>130 154</u>

Note 25 : Autres pertes ordinaires

Les autres pertes ordinaires présentent un solde de D : 35.928, contre D : 570 au 30 juin 2018 et se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Redressement CNSS	21 457	-	-
- Moins-values sur cession des titres SICAV	1 143	-	-
- Apurement de comptes débiteurs	13 328	570	3 210
<u>Total</u>	<u>35 928</u>	<u>570</u>	<u>3 210</u>

Note 26 : Impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés ainsi que la contribution sociale de solidarité ont été liquidés comme suit :

<i>Résultat net de la période</i>		1 618 423
<i>Réintégrations</i>		694 022
Impôt sur les sociétés	186 770	
Contribution sociale de solidarité	12 622	
Réceptions excédentaires	17 467	
Amendes et pénalités	5 714	
Dotations aux provisions	283 799	
Pertes exceptionnelles	34 785	
Charges relatives aux véhicules de tourisme d'une puissance fiscale supérieure à 9 CV	41 922	
Autres charges non déductibles	38 361	
Timbre de voyage	480	
Gain de change non réalisé 2018	72 102	
<i>Déductions</i>		1 050 203
Dividendes	745 320	
Gain de change non réalisé 2019	66 116	
Perte de change non réalisée 2018	7 784	
Reprise sur provisions	230 983	
Résultat fiscal avant déduction des provisions		1 262 242
Provisions pour créances litigieuses	-	
Résultat fiscal avant déduction du bénéfice provenant de l'export		1 262 242
Bénéfice provenant de l'export (compte non tenu des produits hors exploitation s'élevant à D : 892.060)		51 321
<i>Chiffre d'affaires total</i>	10 346 747	
<i>Chiffre d'affaires à l'export</i>	1 434 436	
<i>Prorata du chiffre d'affaires à l'export</i>	13,86%	
Résultat fiscal après déduction du bénéfice provenant de l'export		1 210 921
Impôt sur les sociétés au taux de 15%	181 638	
Impôt sur les sociétés au taux de 10% au titre du bénéfice provenant de l'export	5 132	
<u>Impôt sur les sociétés dû</u>		<u>186 770</u>
IS à reporter à la fin de l'exercice précédent		(343 166)
Retenues à la source		(209 557)
<u>Impôt sur les sociétés à reporter</u>		<u>(365 953)</u>
<u>Contribution sociale de solidarité (1%)</u>		<u>12 622</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>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Revenus	10 346 747	9 844 635	19 392 267
- Autres produits d'exploitation	97 826	18 429	52 919
- Transfert de charges	289 102	242 025	505 228
- Autres gains ordinaires	5 603	83	21 604
- Créances virées en pertes	(13 328)	(570)	(3 210)
- TVA collectée	1 638 523	1 436 727	2 870 702
- Clients et comptes rattachés en début de période	7 761 380	5 875 161	5 875 161
- Clients et comptes rattachés en fin de période	(8 508 512)	(7 404 795)	(7 761 380)
- Clients, avances et acomptes reçus en début de période	(329 577)	(211 427)	(211 427)
- Clients, avances et acomptes reçus en fin de période	618 208	181 746	329 577
- Produits à recevoir en début de période	263 202	200 282	200 282
- Produits à recevoir en fin de période	(289 103)	(242 025)	(263 202)
- Produits constatés d'avance en début de période	(209 583)	(320 662)	(320 662)
- Produits constatés d'avance en fin de période	9 361	-	209 583
<u>Total</u>	<u>11 679 849</u>	<u>9 619 609</u>	<u>20 897 442</u>

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

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Achats (exclusion faite de la variation des stocks)	6 038 827	5 824 517	12 415 454
- Autres charges d'exploitation	1 107 265	1 025 389	2 138 203
- Pertes suite redressement CNSS	21 457	-	-
- Contribution sociale de solidarité	-	15 638	-
- Transfert de charges	48 039	48 506	75 940
- TVA payée aux fournisseurs de biens et services	1 372 922	1 227 717	2 584 500
- TVA payée à l'Etat au cours de l'exercice	253 004	158 487	211 407
- Etat, autres impôts et taxes à payer en début de période	177 773	331 674	331 674
- Etat, autres impôts et taxes à payer en fin de période	(309 819)	(112 947)	(177 773)
- Fournisseurs d'exploitation en début de période	6 031 217	4 065 837	4 065 837
- Fournisseurs d'exploitation en fin de période	(5 518 792)	(5 018 244)	(6 031 217)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en début de période	(19 206)	(59 173)	(59 173)
- Avances aux fournisseurs d'exploitation en fin de période	8 550	50 602	19 206
- Certificats de retenue à la source non parvenues en début de période	(9 278)	(9 278)	(9 278)
- Certificats de retenue à la source non parvenues en fin de période	-	9 278	9 278
- Autres créiteurs divers en début de période	227 821	1 947	1 947
- Autres créiteurs divers en fin de période	(608 478)	(18 214)	(227 821)
- Autres débiteurs divers en début de période	-	(52 600)	(52 600)
- Autres débiteurs divers en fin de période	52	43 268	-
- Charges constatées d'avance en début de période	(27 197)	(37 688)	(37 688)
- Charges constatées d'avance en fin de période	79 570	79 445	27 197
- Diverses charges à payer en début de période	275 423	245 626	245 626
- Diverses charges à payer en fin de période	(384 631)	(311 539)	(275 423)
<u>Total</u>	<u>8 764 519</u>	<u>7 508 248</u>	<u>15 255 296</u>

Note 29 : Sommes payées au personnel et aux organismes social

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Charges de personnel	1 306 003	1 102 949	2 322 840
- Transfert de charges	241 063	193 519	429 288
- Avances et prêts au personnel en début de période	(167 365)	(128 599)	(128 599)
- Avances et acomptes au personnel en fin de période	191 047	157 297	167 365
- Personnel, rémunérations dues en début de période	110	432	432
- Personnel, rémunérations dues en fin de période	(2 155)	(1 305)	(110)
- Personnel, charges à payer en début de période	74 443	113 723	113 723
- Personnel, charges à payer en fin de période	(147 027)	(113 527)	(74 443)
- C.N.S.S en début de période	189 146	154 965	154 965
- C.N.S.S en fin de période	(147 502)	(132 301)	(189 146)
<u>Total</u>	<u>1 537 763</u>	<u>1 347 153</u>	<u>2 796 315</u>

Note 30 : Intérêts payés

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Charges financières nettes	168 619	151 538	370 487
- Intérêts courus en début de période	15 174	11 497	11 497
- Intérêts courus en fin de période	(13 174)	(14 517)	(15 174)
<u>Total</u>	<u>170 619</u>	<u>148 518</u>	<u>366 810</u>

Note 31 : Impôt sur les bénéfices payé

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Charge d'impôts sur les sociétés de l'exercice	186 770	226 465	376 943
- Charge de contribution sociale de solidarité de l'exercice	12 622	-	26 253
- Etat, contribution sociale de solidarité à payer en début de période	26 253	-	-
- Etat, contribution sociale de solidarité à payer en fin de période	(12 193)	-	(26 253)
- Etat, IS à reporter en début de période	(343 166)	(387 198)	(387 198)
- Etat, IS à reporter en fin de période	365 953	311 028	343 166
<u>Total</u>	<u>236 239</u>	<u>150 295</u>	<u>332 911</u>

Note 32 : Intérêts et dividendes reçus

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Produits des participations	745 320	319 899	319 899
- Produits à recevoir en fin de période	(451 855)	(140 485)	-
<u>Total</u>	<u>293 465</u>	<u>179 414</u>	<u>319 899</u>

Note 33 : Décaissements au titre des activités de placements

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Solde des placements en début de période	60 913	-	-
- Solde des placements en fin de période	(60 660)	-	(60 913)
- Charges nettes sur cession de placements à court terme	(1 143)	-	-
- Revenus des valeurs mobilières de placement	-	-	240
<u>Total</u>	<u>(890)</u>	<u>-</u>	<u>(60 673)</u>

Note 34 : Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Ces décaissements se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Investissements en immobilisations incorporelles	-	7 815	23 682
- Investissements en immobilisations corporelles	82 322	343 012	499 858
- Fournisseurs d'immobilisations en début de période	3 314	24 993	24 993
- Fournisseurs d'immobilisations en fin de période	-	(19 998)	(3 314)
- TVA payée aux fournisseurs d'immobilisations	12 597	49 684	73 957
<u>Total</u>	<u>98 233</u>	<u>405 506</u>	<u>619 176</u>

Note 35 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles

Ces encaissements se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Valeur nette comptable des immobilisations cédées	-	-	-
- Produits nets sur cessions d'immobilisations	49 000	73 700	108 550
<u>Total</u>	<u>49 000</u>	<u>73 700</u>	<u>108 550</u>

Note 36 : Dividendes et autres distributions

Ces sommes se détaillent comme suit :

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Dividendes décidés au cours de l'exercice	(1 390 409)	(1 205 021)	(1 205 021)
- Actionnaires, dividendes à payer en fin de période	1 390 409	1 205 021	-
<u>Total</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 205 021)</u>

Note 37 : Trésorerie à la fin de l'exercice

	<u>30 juin</u> <u>2019</u>	<u>30 juin</u> <u>2018</u>	<u>31 décembre</u> <u>2018</u>
- Comptes courants bancaires affichant des soldes débiteurs	629 103	248 449	236 923
- Régies d'avance et accréditifs	174 850	191 643	334 336
- Caisse	525	461	509
- Comptes courants bancaires affichant des soldes créditeurs	(46 197)	-	(21 214)
<u>Total</u>	<u>758 281</u>	<u>440 553</u>	<u>550 554</u>

Note 38 : 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 : 90.967 TTC.

Le compte fournisseur "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 1.352.645.

• La société a vendu des marchandises à la SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN pour un montant de D : 4.487.142 TTC.

Le compte client "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde de D : 3.474.652.

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 : 273.881 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 : 225.128 HT et correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charge à payer.

SOCIETE BUREAU PLUS

• Le compte fournisseur "BUREAU PLUS" présente à la clôture de la période un solde de D : 1.190.685.

• La société a facturé un avoir à la société BUREAU PLUS pour un montant de 1.748 DT TTC.

Le compte client "BUREAU PLUS" présente à la clôture de la période un solde de D : 12.585.

SOCIETE INTERIEURS COTE D'IVOIRE

• La société a vendu des marchandises à la société "INTERIEURS COTE D'IVOIRE" pour un montant de 17 790 Euro soit 59.445 DT.

Le compte client "Intérieurs Côte d'Ivoire" présente à la clôture de la période un solde de D : 269.196.

SOCIETE PROPANNE

• La société a acheté des marchandises auprès de la société "PROPANNE" pour un montant de D : 19.777 TTC.

Le compte fournisseur "PROPANNE" présente à la clôture de la période un solde de D : 14.540.

SOCIETE TALOS

Opérations commerciales

• La société a vendu des marchandises à la société "TALOS" pour un montant de D : 99.147 TTC.

Le compte client "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 254.966.

• La société a acheté des marchandises auprès de la société "TALOS" pour un montant de D : 28.920 TTC.

Le compte fournisseur "TALOS" présente à la clôture de la période un solde de D : 26.232.

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 8.897 DT HT.

Répartition des charges communes

• La société a fait supporter la société "TALOS", une quote-part des charges communes pour un montant de D : 15.222 HT correspondant à la partie non encore facturée et figurant au compte charges à récupérer.

Avances en comptes courants

• Le compte courant associés "SOCIETE LE MOBILIER CONTEMPORAIN" présente à la clôture de la période un solde créditeur de D : 4.787

• Le compte courant associés de la société "TALOS" présente à la clôture de la période un solde débiteur de D : 52.

• La société a obtenu en date du 20 Décembre 2018, de la Société "BUREAU PLUS" une avance en compte courant d'un montant de D : 200.000, remboursable en Avril 2019 et productif d'intérêt au taux de 8% l'an. Cette avance a été portée à D : 600.000 à partir du 2 Janvier 2019 et elle sera remboursable dans un délai de 24 mois.

La charge d'intérêts, constatée à ce titre, a été de D : 24.000.

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 Conseil d'Administration réuni le 10 Août 2018 a porté cette rémunération à D : 10.000, avec effet au 1er Septembre 2018.*

Le montant brut des rémunérations servies durant le premier semestre de l'année 2019 à Mr Hatem BEN SLIMANE en sa qualité de Président Directeur Général, et constaté en charges s'est élevé à D : 90.161.

Le Conseil d'Administration réuni le 20 Avril 2019 a décidé d'octroyer une prime exceptionnelle au Président Directeur Général, au titre de l'année 2018, pour un montant brut de D : 50.000. La charge relative à cette prime a été comptabilisée en 2018 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 35.618 DT dont un montant de 23.253 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 2019 à Mr Riadh KEKLI et constaté en charges s'est élevé à D : 63.104 dont D : 10.729 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 39 : 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	6 325 656	6 235 557	44 031	40 985	5 082	
Autres charges d'exploitation	1 107 265	573 486	136 808	361 724	35 247	
Charges financières	175 181	-	-	-	175 181	
Impôts sur les sociétés	186 770	-	-	-	186 770	
Contribution sociale de solidarité	12 622	-	-	-	12 622	
Autres pertes ordinaires	35 928	13 328	-	-	22 600	
Charges de personnel	1 306 003	657 011	238 830	407 151	3 011	
Dotations aux amortissements et provisions	483 210	225 320	130 088	120 527	7 275	
TOTAL	9 632 635	7 704 702	549 758	930 387	447 788	

Note 40 : Les engagements hors bilan

Type d'engagements	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Entreprises liées	Associés	Provision	Observations
Engagements donnés							
a) Garanties personnelles							
Cautonnement	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)
	550 000	ATTIJARI BANK					Crédit de gestion : - Titre foncier N°68064 (3ème rang) - Titre foncier N°98956 (2ème rang)
	2 590 000	ATTIJARI BANK					- Fond de commerce Immobilière : - Titre foncier N°68063 (1er rang) - Titre foncier N°92507 (1er rang)
Nantissement							Fonds de commerce
d) Effets escomptés et non échus							
e) Créances à l'exportation mobilisés							
f) Abandon de créances							
Total	3 840 000						
Engagements reçus							
a) Garanties personnelles							
Cautonnement	-						
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	325 466	BIAT/ATTIJARI					
Engagement par signature Cauton	5 737	BIAT					
	122 171	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	456 163						
La société ne dispose pas de dettes garanties par des sûretés.							

Note 41 : Engagements sur contrats de location-financement

<u>Rubrique</u>	Paiements minimaux HT au 30/06/2019	Valeur actualisée des paiements minimaux HT au 30/06/2019
Moins d'un an	196 661	155 203
Plus d'un an et moins de 5 ans	450 598	395 499
Plus de 5 ans	-	-
Total des paiements minimaux futurs au titre de la location	647 259	550 702
Moins les montants représentant des charges financières	(96 557)	
Valeurs actualisées des paiements minimaux futurs		550 702

Note 42 : Evènements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 19 Août 2019. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

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

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2019

**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 2019, et faisant apparaître à cette date un total bilan de 22.236.145 DT et un bénéfice net de 1.618.423 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 2019, 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 2019, 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 20 Septembre 2019

FINOR

Mustapha MEDHIOUB