

## AVIS DE SOCIETES

### ETATS FINANCIERS

**Société Carthage Médical –SA Carthage MED-**  
Siège social : Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-

Société Carthage Médical –SA Carthage MED-publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 30 juin 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr. Hichem AJBOUNI.

**BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2017**

(Exprimé en dinars)

<b>ACTIFS</b>			
<b>(Après Audit)</b>			
	NOTES	31 DECEMBRE	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>ACTIFS NON COURANTS</u></b>			
<b><i>Actifs Immobilisés</i></b>			
Immobilisations		225 540,198	204 539,698
Incorporelles			
Moins :			
amortissements		-186 684,233	-129 730,820
	<b>Note 1</b>	38 855,965	74 808,878
Immobilisations Corporelles		35 819 679,704	27 415 189,952
Moins :			
amortissements		-10 450 374,065	-8 704 753,827
Moins : provisions		-40 000,000	-40 000,000
	<b>Note 2</b>	25 329 305,639	18 670 436,125
Immobilisations Financières	<b>Note 3</b>	357 725,854	357 725,854
		<b><u>25 725 887,458</u></b>	<b><u>19 102 970,857</u></b>
<b><u>Total des Actifs Immobilisés</u></b>			
Autres Actifs non courants		0,000	0,000
		<b><u>25 725 887,458</u></b>	<b><u>19 102 970,857</u></b>
<b><u>ACTIFS COURANTS</u></b>			
Stocks		636 556,787	620 836,119
Moins : provisions		-32 806,193	-21 176,190
	<b>Note 4</b>	603 750,594	599 659,929
Clients et comptes rattachés		9 971 070,269	9 549 415,130
Moins : provisions		-1 072 739,822	-802 413,241
	<b>Note 5</b>	8 898 330,447	8 747 001,889
Autres actifs courants		676 964,205	950 076,492
Moins : provisions		-6 000,000	-6 000,000
	<b>Note 6</b>	670 964,205	944 076,492
Placements et autres actifs financiers		160 146,132	124,296
Moins : provisions		-160 039,536	0,000
	<b>Note 7</b>	106,596	124,296
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>Note 8</b>	262 324,756	283 463,905
		<b><u>10 435 476,598</u></b>	<b><u>10 574 326,511</u></b>
<b><u>Total des Actifs Courants</u></b>			
		<b><u>36 161 364,056</u></b>	<b><u>29 677 297,368</u></b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>			

**BILAN ARRETE AU 31 DECEMBRE 2017**

(Exprimé en dinars)

**CAPITAUX PROPRES & PASSIFS**

(Après Audit)

	NOTES	31 DECEMBRE	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
<b><u>CAPITAUX PROPRES</u></b>			
Capital social	Note I-1	9 600 000,000	9 600 000,000
Résultats reportés		-5 661 222,215	-3 667 019,500
Résérve Spéciale de Réévaluation		7 862 750,000	0,000
		<u>11 801 527,785</u>	<u>5 932 980,500</u>
<b><i>Total Capitaux propres avant Résultat de l'exercice</i></b>			
Résultat de l'exercice	Etat de Résultat	-1 193 905,161	-1 994 202,715
		<u>10 607 622,624</u>	<u>3 938 777,785</u>
<b><u>Total Capitaux propres avant affectation</u></b>			
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>PASSIFS NON COURANTS</u></b>			
Emprunts	Note 10	10 456 030,384	12 648 321,644
Autres passifs financiers	Note 11	102 411,000	102 411,000
		<u>10 558 441,384</u>	<u>12 750 732,644</u>
<b><u>Total des Passifs non courants</u></b>			
<b><u>PASSIFS COURANTS</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 12	4 088 426,167	3 838 093,324
Autres passifs courants	Note 13	6 997 543,445	5 307 497,565
Autres passifs financiers	Note 14	3 105 063,795	3 043 731,353
Concours bancaires	Note 8	804 266,641	798 464,697
		<u>14 995 300,048</u>	<u>12 987 786,939</u>
<b><u>Total des Passifs Courants</u></b>			
		<u>25 553 741,432</u>	<u>25 738 519,583</u>
<b><u>Total des Passifs</u></b>			
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<u>36 161 364,056</u>	<u>29 677 297,368</u>

## ETAT DE RESULTAT

(Après Audit)

(exprimé en dinars)

	NOTES	31 DECEMBRE	
		2017	2016
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Revenus nets	Note 15	12 734 890,356	12 225 642,384
Autres produits d'exploitation	Note 16	55 147,152	49 049,634
<b>Total des Produits d'exploitation</b>		<b>12 790 037,508</b>	<b>12 274 692,018</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
Achats consommés	Note 17	5 474 236,078	5 490 162,968
Achats d'approvisionnement consommés	Note 18	1 041 829,002	843 444,184
Charges de personnel	Note 19	3 298 609,366	3 113 655,672
Dotations aux amort.,aux résorptions et aux provisions	Note 20	2 274 178,181	3 043 259,175
Autres charges d'exploitation	Note 21	1 201 780,998	943 680,634
<b>Total des Charges d'exploitation</b>	<b>ANNEXE I</b>	<b>13 290 633,625</b>	<b>13 434 202,633</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-500 596,117</b>	<b>-1 159 510,615</b>
Charges financières nettes	Note 22	-678 494,415	-803 661,193
Produits de placement	Note 23	1 206,637	13 366,041
Autres gains ordinaires	Note 24	3 925,213	1 005,144
Autres pertes ordinaires	Note 25	-6 598,877	-18 722,201
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>-1 180 557,559</b>	<b>-1 967 522,824</b>
Impôt sur les Sociétés	T.D.R.F / ANNEXE D	-13 347,602	-25 679,891
<b>Résultat des activités ordinaires après impôt</b>		<b>-1 193 905,161</b>	<b>-1 993 202,715</b>
Eléments extraordinaires		0,000	-1 000,000
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>-1 193 905,161</b>	<b>-1 994 202,715</b>

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Après Audit)

(exprimé en dinars)

	NOTES	31 Décembre	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>			
Encaissements reçus des clients	ANNEXE F	17 711 465,685	12 914 195,005
Sommes versés aux fournisseurs & autres créditeurs	ANNEXE F	-7 587 505,211	-7 598 494,248
Sommes versés au prsonnel & organismes sociaux	ANNEXE F	-2 902 385,069	-2 463 493,425
Encaissements/Décaissements des autres débiteurs	ANNEXE F	0,000	-16 402,606
Encaissements/Décaissements des autres créditeurs	ANNEXE F	-3 749 543,684	-1 242 312,395
Intérêts payés	ANNEXE F	-30 665,243	-17 211,925
Produits des placements et intérêts reçus	ANNEXE F	31 024,244	71 417,714
Impôts payés	ANNEXE F	-312 635,286	-668 001,802
Restitution Crédit de TVA	ANNEXE F	309 422,775	434 403,516
<b><i>Flux de trésorerie affectés à de l'exploitation</i></b>		<b><u>3 469 178,211</u></b>	<b><u>1 414 099,834</u></b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
Décaissement s/acquisition d'immob.corp.& incorpor.	ANNEXE F	-529 425,851	-266 035,044
Encaissement provenant de la cession d'immob.corp.& incorpor.		0,000	0,000
Décaissement provenant de l'acquisition d'immob. financières		0,000	-8 164,907
Encaissement provenant de la cession d'immob. financières		0,000	0,000
<b><i>Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement</i></b>		<b><u>-529 425,851</u></b>	<b><u>-274 199,951</u></b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions		0,000	0,000
Dividendes & autres distributions		0,000	0,000
Encaissements d'Emprunts à Court & Long Terme	ANNEXE F	2 551 680,000	2 354 000,000
Rembourssements d'emprunts à Court & Long Terme	ANNEXE F	-4 682 638,818	-3 530 500,113
Inrérêts payés s/Emprunts à Court & Long Terme	ANNEXE F	-653 569,099	-796 332,608
<b><i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i></b>		<b><u>-2 784 527,917</u></b>	<b><u>-1 972 832,721</u></b>
Incidences des variations des taux de change		0,000	0,000
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b><u>155 224,443</u></b>	<b><u>-832 932,838</u></b>
<b><i>Trésorerie au Début de l'exercice</i></b>		<b>-705 732,182</b>	<b>127 200,656</b>
<b><i>Trésorerie à la Clôture de l'exercice</i></b>	Note 8	<b>-550 507,739</b>	<b>-705 732,182</b>

## I – PRESENTATION DE LA SOCIETE & CONVENTIONS COMPTABLES APPLIQUEES

### **1/ Présentation de la société :**

La société **CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL** a été constituée en Février 2008 sous la forme d'une société anonyme avec un capital initial de DT : 1.200.000 divisé en 2400 actions d'une valeur nominale de 500 DT chacune.

L'AGE du 16 Juillet 2011 a porté le capital à DT : 3.500.000 et ce, par la création 4600 actions de DT : 500 chacune.

L'AGE du 1<sup>er</sup> Juillet 2012 a porté le capital à DT : 7.000.000 et ce, par la création de 7000 actions de DT : 500 chacune.

L'AGE du 24 Février 2013 a porté le capital à DT : 8.500.000 et ce, par la création de 3000 actions de DT : 500 chacune.

L'AGE du 20 Octobre 2013 a porté le capital à DT : 9.600.000 et ce, par la création de 2200 actions de DT : 500 chacune.

La société a pour objet, notamment :

- ❑ *Toutes activités médicales et chirurgicales se rattachant à la création d'un complexe Médico-chirurgical : une Clinique multidisciplinaire, un centre de rééducation fonctionnelle, un check up centre.*
- ❑ *Et généralement, toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à l'objet social.*

Selon la Loi n°2016-71 du 30 Septembre 2016, portant Loi de l'Investissement, l'activité de la Polyclinique est considérée comme étant une activité de soutien et de ce fait, elle bénéficie de l'imposition des bénéfices provenant de son activité, ainsi que les bénéfices exceptionnels liés à l'activité, à l'impôt sur les sociétés au taux de 10%.

Notons que *le CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL* est entré en exploitation en Décembre 2013.

Il y a lieu de noter que la société est considérée comme faisant appel public à l'épargne au sens de l'article premier de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du Marché financier, étant donné que le nombre d'actionnaires a dépassé cent (100).

### **2/ Conventions et méthodes comptables appliquées :**

#### **2-1 : Déclaration de conformité**

La société déclare l'utilisation des normes comptables tunisiennes comme référentiel pour la préparation et la présentation de ses états financiers.

#### **2-2 : Conventions comptables**

**Les états financiers sont établis dans l'hypothèse d'une continuité justifiée de l'exploitation et d'une comptabilité d'engagements. Les conventions comptables les plus significatives appliquées par la société sont les suivantes :**

##### *a) Convention de l'entité*

La société est considérée comme étant une entité comptable autonome et distincte de ses propriétaires.

b) Convention du coût historique

Les biens et services acquis par la société sont comptabilisés à leur coût de transaction, soit le montant effectivement payé ou dû.

c) Convention de la permanence des méthodes

Cette convention exige que les mêmes méthodes de prise en compte, de mesure et de présentation soient utilisées par la société d'une période à l'autre et ce, afin de permettre la comparaison dans le temps de l'information comptable.

d) Convention de l'importance relative

Les états financiers révèlent tous les éléments dont l'importance peut affecter les appréciations ou les décisions.

**2-3 : Méthodes Comptables**

a) Les Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Sont inclus dans le coût :

- ❑ *Le prix d'achat (net de réductions commerciales),*
- ❑ *Les droits et taxes supportés et non récupérables,*
- ❑ *Les frais directs nécessaires pour la mise en marche de l'immobilisation en vue de l'utilisation prévue (commissions et frais d'actes, honoraires des architectes et ingénieurs, frais de démolition et de viabilisation, frais de préparation du site, frais de livraison et de manutention initiaux, frais d'installation et de montage),*
- ❑ *Les intérêts (intercalaires et commissions bancaires) relatifs à des crédits spécifiques contractés pour le financement d'une immobilisation donnée pendant la phase d'investissement.*

A la clôture de l'exercice, les immobilisations corporelles font l'objet d'un amortissement qui traduit la diminution irréversible de leurs valeurs résultant de l'usage, de l'usure, du changement de technique et de toute autre cause. La dotation aux amortissements de l'exercice est constatée en charges. La méthode d'amortissement pratiquée est la méthode linéaire qui consiste à répartir linéairement le montant amortissable sur la durée d'utilisation normale de l'immobilisation en question.

En 2017, la société a procédé à la révision de certains taux d'amortissement de certaines immobilisations corporelles afin de refléter leur durée d'utilisation économique. Ce changement d'estimation a concerné les constructions dont la durée d'amortissement passe de 20 ans à 50 ans, ainsi que les installations techniques et les équipements médicaux qui seront amortis sur 10 ans au lieu de 7 ans. Conformément à la Norme comptable n°11, relative aux modifications comptables, le changement des taux d'amortissement affectera le résultat de l'exercice en cours et des exercices ultérieurs.

En ce qui concerne les immobilisations d'une valeur inférieure ou égale à 200DT, elles sont amorties intégralement.

b) Les Stocks

Le coût d'acquisition des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés. Toutes les réductions commerciales et autres éléments analogues, sont déduites du coût d'acquisition.

La société comptabilise les flux d'entrée et de sortie des stocks selon la méthode de l'inventaire intermittent. Selon cette méthode, tous les achats sont considérés provisoirement comme des charges

et les stocks sont déterminés de manière extra-comptable à la date de l'arrêté de la situation comptable suite à un inventaire physique.

Les stocks sont valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Compte tenu de leurs spécificités, les médicaments et produits pharmaceutiques sont gérés selon la méthode du « Premier périmé premier sorti ».

Les articles périmés inventoriés à la date de clôture sont provisionnés à 100% et ne seront retirés du Bilan que sur la base d'un Procès-verbal de destruction élaboré par un huissier de justice et en présence de deux agents de l'administration fiscale.

#### *c) Valeurs réalisables*

Les valeurs réalisables se composent notamment des créances renfermant à la fois les prestations fournies par la Polyclinique ainsi que les honoraires des médecins et autres prestataires tels que les pharmacies externes et les laboratoires que la Polyclinique se charge de les recouvrer pour leur compte.

Les créances clients sur les prestations d'autrui sont présentés distinctement parmi la rubrique « Clients & comptes rattachés ». Les dettes leur afférentes sont constatées parmi les « Autres passifs courants ».

Si une incertitude relative au recouvrement des prestations fournies par la Polyclinique prend naissance après la constatation des revenus une provision est constituée pour en tenir compte.

Les hypothèses suivantes sont retenues pour l'estimation des provisions pour dépréciation des créances clients :

- *Les créances libyennes ont été provisionnées à hauteur de 25%.*
- *Les créances impayées remontant à plus que deux années sont provisionnées à 100%.*
- *Les créances impayées transférées au service contentieux pour action en justice sont provisionnées à 50%.*

#### *d) Taxe sur la Valeur Ajoutée*

La société est assujettie obligatoire à la TVA sur l'ensemble de ses affaires ; Néanmoins, et vu que certaines ventes de consommables soient exonérées de la TVA, la société est considérée, selon les dispositions du § II-1 de l'article 9 du Code de la TVA, comme assujettie partielle à la TVA. De ce fait, le montant de la TVA dont la déduction est susceptible d'être opérée, est calculé selon un **pourcentage** résultant du rapport entre les éléments ci-après réalisés durant l'exercice précédent :

*Numérateur*: Recettes soumises à la TVA majorées de celles qui proviennent de l'exportation des produits ou services passibles de la taxe ou de livraisons faites en suspension de ladite taxe.

*Dénominateur*: Sommes visées au numérateur, augmentées des recettes provenant d'affaires exonérées ou situées hors du champ d'application de la TVA.

La partie non déductible selon le pourcentage précité constitue ainsi un complément de coût, s'agissant aussi bien d'investissement que de charges d'exploitation.

#### *e) Emprunts*

Le principal des emprunts débloqués, est comptabilisé au passif du bilan sous la rubrique « *Passifs non courants* ». La fraction à échoir dans un délai inférieur à une année est reclassée parmi les passifs courants.

Les charges d'intérêts sont constatées à leurs échéances selon les tableaux de remboursement.

### f) Revenus

Les revenus se composent du chiffre d'affaires net de toutes remises, rabais et ristournes accordés.

Les prestations de services fournies par la Polyclinique sont constatées à la date de leur réalisation.

Les prestations qui chevauchent entre deux exercices sont arrêtées et constatées parmi les revenus de l'exercice, en attendant leur facturation à la sortie des patients.

## **II- NOTES AUX ETATS FINANCIERS :**

### **Note 1 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**<sup>k</sup>

Les immobilisations incorporelles, nettes d'amortissement, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 38.855,965 contre DT : 74.808,878 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs Brutes 2017	Amortissements	VCN au 31/12/2017	VCN au 31/12/2016
Immob. Incorporelles	225 540,198	-186 684,233	38 855,965	74 808,878

La dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles s'est élevée à la clôture de l'exercice à DT : 56.953,413 et a été comptabilisée, à juste titre, parmi les charges d'exploitation de l'exercice (**ANNEXE A**).

### **Note 2 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles, nettes d'amortissement, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 25.329.305,639 contre DT : 18.670.436,125 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs Brutes 2017	Amortissements	Provisions	VCN au 31/12/2017	VCN au 31/12/2016
Terrain	3 241 179,581	-	-	3 241 179,581	537 396,581
Constructions	13 132 278,196	-1 334 835,321	-	11 797 442,875	6 758 835,474
Installations Techniques, M&O médicaux	16 424 533,698	-8 045 435,232	-	8 379 098,466	9 321 338,092
Matériel de Transport	177 025,644	-157 713,706	-	19 311,938	43 447,007
Autres Immobilisations corporelles	1 274 244,366	-898 034,409	-	376 209,957	515 219,698
Immob. Corporelles En-cours	1 437 676,161	-	-	1 437 676,161	1 412 216,320
Avances & acomptes s/Commandes Immob.	57 963,627	-	-40 000,000	17 963,627	14 334,082
Immobilisations Corporelles - Leasing	74 778,431	14 355,397	-	60 423,034	67 648,871
<b>Total</b>	<b>35 819 679,704</b>	<b>-10 450 374,065</b>	<b>-40 000,000</b>	<b>25 329 305,639</b>	<b>18 670 436,125</b>

La dotation aux amortissements des immobilisations corporelles s'est élevée à la clôture de l'exercice à DT : 1.762.229,867 et a été comptabilisée, à juste titre, parmi les charges d'exploitation de l'exercice. (**ANNEXE A**)

<sup>k</sup> : Cf. Tableau des Immobilisations Corporelles & Incorporelles en **ANNEXE A**.

### **Note 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Les immobilisations financières s'élèvent à la clôture de l'exercice à D : 357.725,854 et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cautions accordées aux Fournisseurs <i>(Air Liquide-STEG-SONEDE)</i>	57 685,853	57 685,853
Caution accordée à l'administration fiscale <b>Note 3-1</b>	300 040,001	300 040,001
<b>Total</b>	<b>357 725,854</b>	<b>357 725,854</b>

**Note 3-1 :** La Polyclinique a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi dont les résultats ont été contestés. L'Arrêté de taxation d'office (A.T.O) numéro 1083 du 17 Février 2016 a fait ressortir des impôts et des pénalités qui ont fait l'objet d'une caution en 2016.

Le jugement fiscal émanant du Tribunal de première instance de Monastir en date du 9 Août 2017, suite à l'audience du 15 Mars 2017, a prononcé l'annulation du contenu de l'A.T.O et de tous ses effets pour vice de forme. L'administration fiscale a interjeté appel à l'encontre de ce jugement dont le sort n'est toujours pas connu à la date de rédaction du présent rapport.

### **Note 4 : STOCKS**

Les stocks s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 603.750,594 contre DT : 599.659,929 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Produits PHARMACIE	626 661,246	613 011,263
Produits ECONOMAT	9 895,541	7 824,856
<b>Total Brut</b>	<b>636 556,787</b>	<b>620 836,119</b>
Provision pour Dépréciation Produits PHARMACIE	(32 275,141)	(21 176,190)
Provision pour Dépréciation Produits ECONOMAT	(531,052)	-
<b>Total Net</b>	<b>603 750,594</b>	<b>599 659,929</b>

Les stocks ont fait l'objet d'un inventaire physique à la clôture de l'exercice et ont été évalués au Coût Moyen Pondéré (CMP). Il est à noter, que nous n'avons pas assisté aux opérations d'inventaire physique à la clôture de l'exercice.

## Note 5 : CLIENTS & COMPTES RATTACHES

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde, net de provisions, de DT : 8.898.330,447 contre DT : 8.747.001,889 à l'issue de l'exercice précédent, et se détaillant comme suit :

Désignation	2017	2016
Clients - Payants	272 917,350	153 918,323
Clients - Créances Radiologie	15 508,292	15 508,292
Clients - CNAM	1 882 449,578	1 915 521,844
Clients - Autres organismes locaux	490 048,942	267 154,873
Clients - Autres organismes étrangers	115 195,845	228 254,393
Clients - Ambassade & Consulat Libye	2 931 891,418	2 931 901,485
Clients – Organismes libyens Trust	739 569,271	739 569,271
Clients - Effets à recevoir	161 630,159	102 562,968
Clients – Créances pour le compte d'autrui	3 183 925,915	3 105 783,442
Clients - Créances douteuses & litigieuses	40 630,948	40 630,948
Clients - Chèques impayés	45 625,389	-
Clients – Créances sur prestations à facturer	91 677,162	48 609,291
<b>Total Brut</b>	<b>9 971 070,269</b>	<b>9 549 415,130</b>
Provision p/ Dépréciation Créances douteuses <b>Note 5-1</b>	-1 016 139,988	-782 052,367
Provision p/ Dépréciation Créances douteuses <b>Note 5-1</b>	-40 630,948	-20 360,874
Provision p/ Dépréciation Chèques impayés <b>Note 5-1</b>	-15 968,886	-
<b>Total Net</b>	<b>8 898 330,447</b>	<b>8 747 001,889</b>

### Note 5-1 : Provision p/Dépréciation Clients douteux et litigieux

Les provisions pour dépréciation constatées ont été faites uniquement sur la partie revenant à la Polyclinique.

Les clients libyens (Ambassade, Consulat, TRUST) ont été provisionnés à hauteur de 25%.

Les autres clients dont les créances sont antérieures à 2016 ont été provisionnés à 100%.

Les créances postérieures à 2016 sont provisionnées à 50%.

Pour les chèques impayés, la quote-part de la Polyclinique, estimée à 70%, est provisionnée à hauteur de 50%.

**Note 6 : AUTRES ACTIFS COURANTS**

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde débiteur de DT : 670.964,205 contre DT : 944.076,492 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	2017	2016
Fournisseurs, Avances & acomptes	8 281,630	11 033,803
Fournisseurs, RRR s/ Avoirs à obtenir	-	5 968,493
Personnel, Avance	1 170,222	1 175,000
Personnel, Prestations de soins à recouvrer	2 219,529	1 258,745
Etat, Retenues à la source subie ( <i>sans certificats</i> )	56,712	-
Etat, Excédent d'I.S à reporter <b>TDRF / ANNEXE D</b>	376 432,909	281 764,746
Etat, Crédit de TVA <b>(1)</b>	111.384,601	186 481,492
Etat, Restitution Crédit de TVA	-	309 422,775
Actionnaires, Frais d'enregistrement de Cession d'actions	125,540	125,540
Intérêts à recevoir	-	14,413
Charges constatées d'avance	175 490,099	149 006,485
Intérêts constatés d'avance	1 802,963	3 682,650
Impôts constatés d'avance	-	142,350
<b>Total Brut</b>	<b>676 964,205</b>	<b>950 076,492</b>
Provision p/ Dépréciation sur Avance fournisseurs	(6 000,000)	(6 000,000)
<b>Total Net</b>	<b>670 964,205</b>	<b>944 076,492</b>

**(1)** : La comptabilité de la société, après audit, fait ressortir à la clôture de l'exercice un crédit de TVA de DT : 111.384,601 alors que la déclaration mensuelle du mois de Décembre 2017 dégage un crédit de TVA de DT : 16.410,816 d'où un écart de DT : 94.973,783 qu'il y a lieu de régulariser dans les meilleurs délais.

**Note 7 : PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS**

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde débiteur, net de provisions, de DT : 106,596 contre DT : 124,296 à l'issue de l'exercice précédent et se détaille comme suit :

Désignation	2017	2016
Régies d'avance & Accréditifs	106,596	124,296
Ecart d'inventaire s/ Caisse <b>Note 7-1</b>	160 039,536	-
<b>Total</b>	<b>160 146,132</b>	<b>124,296</b>
Provision p/ Dépréciation Ecart d'inventaire s/Caisse	-160 039,536	-
	<b>106,596</b>	<b>124,296</b>

**Note 7-1** : Il s'agit d'un écart sur inventaire de la caisse qui a fait l'objet d'une affaire en justice.

**Note 8 : LIQUIDITES & EQUIVALENTS DE LIQUIDITES**

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde débiteur DT : 262.324,756 contre un solde débiteur de DT : 283.463,905 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	Soldes au 31 Décembre 2017		Soldes au 31 Décembre 2016	
	Débiteurs	Créditeurs	Débiteurs	Créditeurs
<i>CHEQUES EMIS</i>		255 545,409		130 556,052
<i>CHEQUES A ENCAISSER</i>	89 068,104		60 824,166	
<i>CHEQUES IMPAYES</i>	-		5 944,874	
<i>CHEQUES REMIS A L'ENCAISSEMENT</i>	36 881,018		-	
<i>CHEQUES BLOQUES</i>	1 212,830		-	

TICKETS RESTAURANT	1 771,600		1 800,450	
TPE	837,672			134,000
<b>TOTAL DIVERS</b>	<b>129 771,224</b>	<b>255 545,409</b>	<b>68 569,490</b>	<b>130 690,052</b>
AMEN BANK 204		276 405,387		299 478,122
AMEN BANK 092		272 315,845		368 296,523
AMEN BANK 138	1 336,375		3 760,322	
ZITOUNA BANK	37 870,465		3 201,732	
BIAT	3 660,378		-	
<b>TOTAL BANQUES</b>	<b>42 867,218</b>	<b>548 721,232</b>	<b>6 962,054</b>	<b>667 774,645</b>
CAISSE DEPENSES	837,462		582,122	
CAISSE REGL. CLIENTS	86 706,152		25 184,703	
ECART D'INVENTAIRE	-		182 165,536	
CAISSE CAFETERIA	2 142,700		-	
<b>TOTAL CAISSES</b>	<b>89 686,314</b>		<b>207 932,361</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>262 324,756</b>	<b>804 266,641</b>	<b>283 463,905</b>	<b>798 464,697</b>

<b>TRESORERIE NETTE</b>		<b>541 941,885</b>		<b>515 000,792</b>
<i>Ajustement Virements reçus par erreur Note 14</i>		190 731,390		190 731,390
<i>Ajustement Ecart s/Caisse</i>	182 165,536			
<b>TRESORERIE NETTE RETRAITEE</b>		<b>550 507,739</b>		<b>705 732,182</b>

**Note 9 : CAPITAUX PROPRES** <sup>κ</sup>

Les capitaux propres s'élevaient à la clôture de l'exercice à DT : 10.607.622,624 contre DT : 3.938.777,785 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation		2017	2016
Capital social	<b>Note I-1</b>	9 600 000,000	9 600 000,000
Résultats reportés	<b>ANNEXE B</b>	-5 661 222,215	-3 667 019,500
Réserve spéciale de réévaluation	<b>(1)</b>	7 862 750,000	-
<b>Total Capitaux propres avant Résultat</b>		<b>11 801 527,785</b>	<b>5 932 980,500</b>
Résultat Net de l'Exercice		-1 193 905,161	-1 994 202,715
<b>Total Capitaux propres après Résultat</b>		<b>10 607 622,624</b>	<b>3 938 777,785</b>
<b>Nombre d'actions</b>		19200	19200
<b>Résultat par action</b>		-62,182	-103,864

**(1)** : Il s'agit d'une réserve constituée suite à la réévaluation du terrain et des constructions. C'est une dérogation à la Norme Comptable n°5 et au principe du coût historique.

**Note 10 : EMPRUNTS** <sup>μ</sup>

L'en-cours à long terme des emprunts bancaires s'élève à la clôture de l'exercice à DT : 10.456.030,384 contre DT : 12.648.321,644 à l'issue de l'exercice précédent.

<sup>κ</sup> : Cf. Tableau de Mouvements des Capitaux Propres en **ANNEXE B**.

<sup>μ</sup> : Cf. Tableau des Emprunts en **ANNEXE C**.

**Note 11 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde créditeur de DT : 102.411,000 qui se détaille comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cautions reçues des Clients	100 000,000	100 000,000
Cautions reçues des Fournisseurs	2 411,000	2 411,000
<b>Total</b>	<b>102 411,000</b>	<b>102 411,000</b>

**Note 12 : FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES**

Cette rubrique accuse à la clôture de l'exercice un solde créditeur de DT : 4.088.426,167 contre DT : 3.838.093,324 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Fournisseurs d'Exploitation	1 919 792,891	2 009 940,013
Fournisseurs d'Exploitation, Effets à payer	1 695 390,261	1 503 231,319
Fournisseurs d'Immobilisations	164 005,748	70 494,917
Fournisseurs d'Immobilisations, Retenue de Garantie	28 012,313	27 725,401
Fournisseurs d'Immobilisations, Effets à payer	9 841,135	8 276,157
Fournisseurs d'Exploitation, Factures Non Parvenues	261 864,010	208 905,708
Fournisseurs d'Immobilisations, Factures Non Parvenues	9 519,809	9 519,809
<b>Total</b>	<b>4 088 426,167</b>	<b>3 838 093,324</b>

**Note 13 : AUTRES PASSIFS COURANTS**

Les autres passifs courants accusent à la clôture de l'exercice un solde créditeur de DT : 6.997.543,445 contre DT : 5.307.497,565 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Clients, Avances	286 395,214	236 034,055
Personnel & Comptes rattachés	7 179,516	6 365,018
Personnel, Rémunération due au PDG	3 000,000	6 000,000

Personnel, Autres charges à payer	<b>Note 13-1</b>	497 408,572	401 298,571
Etat, Impôts & Taxes à payer	<b>Note 13-2</b>	651 529,391	227 024,691
Etat, TVA s/ Prestations en-cours		-	2 397,622
Etat, Charges fiscales à payer		22 774,747	14 374,523
Administrateurs, Jetons de présence		69 000,000	66 000,000
Organismes sociaux – CNSS		386 070,285	184 339,360
Organismes sociaux – Engagement CNSS		-	191 831,236
Autres charges sociales		19 189,558	17 902,145
Créditeurs Divers	<b>Note 13-3</b>	5 017 974,792	3 933 597,011
Charges à payer		17 021,370	333,333
Provisions pour Risques & Charges ( <i>Taxation d'Office</i> )	<b>Note 3-1</b>	20 000,000	20 000,000
<b>Total</b>		<b>6 997 543,445</b>	<b>5 307 497,565</b>

**Note 13-1 : Personnel, autres charges à payer**

Il s'agit de la provision des rappels sur salaires 2016-2017, des congés à payer et des primes 2017 pour respectivement DT : 217.123,863 DT : 126.462,165 et DT : 153.822,544.

**Note 13-2 : Etat, Impôts & Taxes**

Désignation	Solde comptable	Déclaration Fiscale 12/2017	Ecart	Observations
Etat, R.S (*)	588 064,499	18 368,792	569 695,707	Régularisé en 2018
Etat, TFP	41 134,908	3 697,992	37 436,916	Régularisé en 2018
Etat, FOPROLOS	14 697,608	1 848,996	12 848,612	Régularisé en 2018
Etat, Droit de timbre	3 730,300	949,500	2 780,800	Régularisé en 2018
Etat, TCL	3 902,076	-	3 902,076	Régularisé en 2018
<b>TOTAL IMPOTS A PAYER</b>	<b>651 529,391</b>	<b>24 865,280</b>	<b>626 664,111</b>	

(1) : Retenues sur Salaires, sur Marché 1,5%, sur Honoraires 5%, sur Honoraires 15% et sur Jetons de présence 20%.

**Note 13-3 : Médecins et prestataires liés**

Le solde du poste « Médecins et prestataires liés » se détaille comme suit :

Désignation	2017	2016
Médecins	3 555 946,200	2 849 058,864
Pharmacies externes	355 719,664	557 549,691
Pharmacies externes en attente d'apurement	384 276,237	-
Laboratoires d'analyses médicales	584 681,127	421 863,407
Banque de sang	32 916,804	33 306,904
Autres prestataires	104 434,760	71 818,145
<b>Total</b>	<b>5 017 974,792</b>	<b>3 933 597,011</b>

**Note 14 : AUTRES PASSIFS FINANCIERS**

Le solde de cette rubrique s'élève à la clôture de l'exercice à DT : 3.105.063,795 contre DT : 3.043.731,353 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation	2017	2016
Emprunt lié au Cycle d'exploitation	346 720,000	704 040,000
Echéances en Principal à (-) 1 an <b>ANNEXE C</b>	2 192 291,260	2 004 973,091
Echéances Impayées en Principal <b>ANNEXE C</b>	325 529,862	-
Intérêts courus et non échus	49 791,283	143 986,872
Virements reçus par erreur ( <i>A rembourser</i> )	190 731,390	190 731,390
<b>TOTAL GENARAL</b>	<b>3 105 063,795</b>	<b>3 043 731,353</b>

**Note 15 : REVENUS**

Les revenus de l'exercice se sont élevés à DT : 12.734.890,356 contre DT : 12.225.642,384 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 509.247,972, soit +4,16%, se détaillant comme suit :

Désignation	2017	2016	Variation	%
Prestations de soins et liés <b>Note 15-1</b>	12 566 684,363	12 147 490,668	419 193,695	+3,45%
Reprise Prestations de soins (N-1) En-cours	-48 609,291	-20 328,602	-28 280,689	
Prestations de soins En-cours (N)	94 074,784	10 164,301	83 910,483	
<b>Revenus des Soins</b>	<b>12 612 149,856</b>	<b>12 137 326,367</b>	<b>474 823,489</b>	<b>+3,91%</b>
Produits résiduels	643,816	394,930	248,886	+63,02%
Produits Cafétéria	120 975,481	86 671,087	34 304,394	+39,58%
Produits Distributeur	1 121,203	1 250,000	-128,797	-10,30%
<b>Autres Revenus</b>	<b>122 740,500</b>	<b>88 316,017</b>	<b>34 424,483</b>	<b>+38,98%</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>12 734 890,356</b>	<b>12 225 642,384</b>	<b>509 247,972</b>	<b>+4,16%</b>

**Note 15-1 Prestations de soins et liés**

Les prestations médicales se détaillent comme suit :

Prestations	2017	2016	Variation	%
Séjour Patients	2 035 191,003	1 726 154,281	309 036,722	+17,90%
Prestations médicales	2 771 512,276	2 558 787,614	212 724,662	+8,31%
Ventes produits pharmaceutiques	1 011 574,728	733 415,471	278 159,257	+37,92%
Ventes produits à usage unique	4 228 722,499	4 446 230,482	-217 507,983	-4,89%
Transport médicalisé	34 354,711	33 659,364	695,347	+2,06%
Radiologie	2 485 329,146	2 649 243,456	-163 914,310	-6,18%
<b>Total</b>	<b>12 566 684,363</b>	<b>12 147 490,668</b>	<b>419 193,695</b>	<b>+3,45%</b>

**Note 16 : AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

Les autres produits d'exploitation s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 55.147,152 contre DT : 49.049,634 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2017	2016	Variation	%
Produits des activités annexes	120,000	86,441	33,559	+38,82%
Reprise s/ Provision pour dépréciation Clients initialement déduite	-	325,000	-325,000	-100%
Reprise s/ Provision pour dépréciation Clients initialement réintégrée	12 988,781	25 772,388	-12 783,607	-49,60%
Transfert de charges	-	1 548,375	- 1 548,375	-100%
Avance s Crédit TFP	19 052,341	21 317,430	- 2 265,089	-10,62%
Remboursement Assurance	22 976,030	-	22 976,030	-
<b>Total</b>	<b>55 147,152</b>	<b>49 049,634</b>	<b>6 138,818</b>	<b>+12,51%</b>

**Note 17 : ACHATS MATIERES PREMIERES & PRESTATIONS CONSOMMEES**

Les achats consommés s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 5.474.236,078 contre DT : 5.490.162,968 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une diminution de DT : 15.926,790 soit -0,29%, se détaillant comme suit :

Désignation	2017	2016	Variation	%
Produits médicaux & paramédicaux	4 499 962,244	4 625 961,922	-125 999,678	-2,72%
Produits alimentaires & fournitures de cuisine	258 269,433	227 113,187	31 156,246	+13,7%
Achats liés aux Prestations de radiologie CIR	731 725,069	768 321,899	-36 596,830	-4,76%
Variation Stocks Produits pharmaceutiques	(13 649,983)	(140 317,944)	-	
Variation Stocks Produits Economat	(2 070,685)	9 083,904	-	
<b>Total</b>	<b>5 474 236,078</b>	<b>5 490 162,968</b>	<b>-15 926,890</b>	<b>-0,3%</b>

**Note 18 : AUTRES APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES**

Les autres approvisionnements consommés s'élevaient à la clôture de l'exercice à DT : 1.041.829,002 contre DT : 843.444,184 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 198.384,818 soit +23,52%, se détaillant comme suit :

Désignation	2017	2016	Variation	%
Fournitures de bureau	10 023,548	8 442,818	1 580,730	+18,72%
Imprimés	43 855,638	28 072,456	15 783,182	+56,22%
Fournitures de radiologie	97 512,508	14 455,760	83 056,748	+5,7 fois
Fournitures informatiques	16 342,285	16 842,826	-500,541	-2,97%
Produits d'accueil	-	7 116,382	-7 116,382	-100%
Produits de nettoyage	19 344,700	17 047,879	2 296,821	+13,47%
Produits d'hygiène	68 597,071	80 646,043	-12 048,972	-14,94%
Fournitures de maintenance	64 056,653	30 748,808	33 307,845	+108,3%
Fournitures médicales	26 954,196	13 496,236	13 457,960	+99,72%
Divers autres achats non stockés	896,562	-	896,562	-
Carburants	22 053,525	19 040,905	3 012,620	+15,82%
Electricité	427 809,974	424 225,594	3 584,380	0,84%
Gaz	77 530,922	64 902,450	12 628,472	+19,45%
Eau	54 556,497	43 253,682	11 302,815	+26,13%
Oxygène	112 294,923	75 152,345	37 142,578	+49,42%
<b>Total</b>	<b>1 041 829,002</b>	<b>843 444,184</b>	<b>198 384,818</b>	<b>+23,5%</b>

**Note 19 : CHARGES DE PERSONNEL**

Les charges de personnel se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 3.298.609,366 contre DT : 3.113.655,672 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 184.953,694 soit + 5,94%, se détaillant comme suit :

Désignation	2017	2016	Variation	%
Salaires et compléments de salaires	2 356 996,123	2 328 896,258	28 099,865	+1,21%
Salaires SIVP	253 037,385	226 856,197	26 181,188	+11,54%

Salaires – Régime 5 ans	204 994,778	96 360,632	108 634,146	+1,12 fois
Rémunération du PDG	47 605,776	39 760,276	7 845,500	+19,73%
Reprise Congés à payer N-1	-114 277,395	-109 612,300	-4 665,095	
Congés à payer N	126 462,165	114 277,395	12 184,770	
Charges sociales patronales	402 161,867	396 397,281	5 764,586	+1,45%
Médecine de travail	8 222,345	5 980,170	2 242,175	+37,49%
Tenues de travail	13 558,172	14 739,763	- 1 181,591	-8,01%
Charges de personnel liées à M.C	(151,850)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3 298 609,366</b>	<b>3 113 655,672</b>	<b>184 953,694</b>	<b>+5,94%</b>

#### **Note 20 : DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS**

Les dotations aux amortissements, et aux résorptions se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 2.274.178,181 contre DT : 3.043.259,175 à l'issue de l'exercice précédent, se détaillant comme suit :

Désignation		2017	2016
<b>Dotation aux amortissements</b>		<b>1 819 183,280</b>	<b>2 993 661,123</b>
Immobilisations Incorporelles	<b>ANNEXE A</b>	56 953,413	60 465,906
Immobilisations Corporelles	<b>ANNEXE A</b>	1 762 229,867	2 933 195,217
<b>Dotation aux provisions</b>		<b>454 994,901</b>	<b>49 598,835</b>
Provision p/ Dépréciation des Créances clients		283 325,362	46 205,835
Provision p/ Dépréciation des Stocks		11 630,003	3 392,217
Provision p/ Dépréciation des Eléments financiers <b>(1)</b>		160 039,536	-
<b>Total Général</b>		<b>2 274 178,181</b>	<b>3 043 259,175</b>

**(1)** : Provision de l'Ecart d'inventaire de la Caisse. (Cf. Note 7)

**Remarque :**

La société a révisé à la baisse les taux d'amortissement de ses immobilisations corporelles afin de se rapprocher de leurs durées d'utilité économique. L'incidence de cette révision des taux sur la dotation aux amortissements et, par conséquent sur le résultat de l'exercice et les capitaux propres, a été de l'ordre de DT : 1.116.150,000.

**Note 21 : AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION**

Les autres charges d'exploitation s'élevaient à la clôture de l'exercice à DT : 1.201.780,998 contre DT : 943.680,634 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une augmentation de DT : 258.100,364 soit +27,35 % et se détaillant comme suit :

Désignation	2017	2016	Variation	%
<b>SERVICES EXTERIEURS</b>	<b>859 289,761</b>	<b>536 256,278</b>	<b>323 033,483</b>	<b>+60,24%</b>
Prestations de services – Analyses	9 232,500	7 716,224	1 516,276	+19,65%
Location Matériels	6 062,892	15 170,311	-9 107,419	-60,03%
Entretien & Réparation Locaux	3 880,572	12 218,808	-8 338,236	-68,24%
Entretien & Réparation Matériel médical	260 679,113	276 686,310	-16 007,197	-5,79%
Entretien & Réparation Matériel de radiologie	347 506,778	-	347 506,778	-
Entretien & Réparation Matériel de Transport	11 377,555	6 255,742	5 121,813	+81,87%
Frais d'hygiène	55 639,526	37 987,615	17 651,911	+46,46%
Frais de Nettoyage à sec	93 526,270	110 288,450	-16 762,180	-15,2%
Assurance	42 456,378	42 095,440	360,938	+0,85%
Etudes & autres services	3 525,056	-	3 525,056	-
Documentation	-	137,176	-137,176	-
Formation	25 403,121	27 700,202	-2 297,081	-8,29%
<b>AUTRES SERVICES EXTERIEURS</b>	<b>247 763,969</b>	<b>310 448,123</b>	<b>-62 684,154</b>	<b>-19,82%</b>
Honoraires Staff Médical	51 841,304	35 429,964	16 411,340	+46,32%
Honoraires Experts & auxiliaires de justice	78 081,666	116 606,174	-38 524,508	-33,04%
Publicité, Publications & Relations Publiques	9 168,205	16 796,973	- 7 628,768	-45,41%
Dons & Subventions	-	200,000	-200,000	-100%
Actes gratuits	-	730,000	-730,000	-100%
Transports Biens & personnes	1 258,445	394,396	864,049	+2,2 fois
Voyages, Missions & Réceptions	7 171,530	16 784,953	-9 613,423	-57,27%
Frais postaux & de Télécom	52 843,561	49 683,504	3 160,057	6,36%

Services bancaires & assimilés	20 002,603	9 170,274	10 873,629	+1,2 fois
Commissions Tickets restaurant	396,655	217,423	179,232	+82,43%
Jetons de présence	27 000,000	63 000,000	-36 000,000	-57,14%
Autres services liés à une Modif. Comptables	-	1 434,462		
<b>IMPOTS, TAXES &amp; VER.ASSIMILES</b>	<b>94 727,268</b>	<b>96 976,233</b>	<b>- 2 248,965</b>	<b>-2,32%</b>
TFP	47 809,379	47 278,626	530,753	+1,12%
FOPROLOS	23 904,686	23 639,314	265,372	+1,12%
TCL	15 489,120	15 489,120	-	-
Droit d'enregistrement & timbres	3 339,820	1 175,000	2 164,820	+1,8 fois
Taxes s/ Véhicules	1 170,766	1 190,400	-19,634	-1,65%
Taxe municipale	2 860,517	3 928,183	-1 067,666	-27,18%
Redevance occupation voie publique	-	4 098,000	-4 098,000	-100%
Autres taxes	152,980	177,590	-24,610	-13,85%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 201 780,998</b>	<b>943 680,634</b>	<b>258 100,364</b>	<b>+27,35%</b>

#### **Note 22 : CHARGES FINANCIERES NETTES**

Les charges financières nettes se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 678.494,415 contre DT : 803.661,193 à l'issue de l'exercice précédent, enregistrant ainsi une diminution de DT : 125.166,778 soit -15,57%, se détaillant comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Charges d'intérêts s/ Emprunts Long Terme	602 704,877	750 648,873
Charges d'intérêts s/ Emprunts Court Terme	27 525,618	14 053,350
Charges d'intérêts s/ Crédits Leasing	3 154,038	3 144,162
Intérêts de retard s/ Emprunts	28 430,961	32 579,885
Pertes de change	39,880	396,732
Intérêts s/Comptes courants bancaires	24 312,948	14 390,229
<b>Charges Financières (1)</b>	<b>686 168,322</b>	<b>815 213,231</b>
Commissions de change	(6 383,002)	(9 752,386)
Intérêts créditeurs	(605,207)	(1 767,572)
Revenus des autres créances	-	(14,880)
Gains de change	(685,698)	(17,200)
<b>Produits Financiers (2)</b>	<b>(7 673,907)</b>	<b>(11 534,838)</b>
<b>Charges Financières Nettes (1) – (2)</b>	<b>678 494,415</b>	<b>803 661,193</b>

**Note 23 : PRODUITS DE PLACEMENT**

Les produits de placement se sont élevés à la clôture de l'exercice à DT : 1.206,637 contre DT : 13.366,041 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2017	2016
Produits des placements	-	13 366,041
Plus-value s/Cession valeurs mobilières ( <i>Placement en SICAV</i> )	1 206,637	-
<b>Total</b>	<b>1 206,637</b>	<b>13 366,041</b>

**Note 24 : AUTRES GAINS ORDINAIRES**

Les autres gains ordinaires se sont élevés à la clôture de l'exercice à DT : 3.925,213 contre DT : 1.005,144 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2017	2016
Plus-value s/Echange d'immobilisations	3 225,442	-
Gains s/ Différences de règlement	699,771	1 005,144
<b>Total</b>	<b>3 925,213</b>	<b>1 005,144</b>

**Note 25 : AUTRES PERTES ORDINAIRES**

Les autres pertes ordinaires se sont élevées à la clôture de l'exercice à DT : 6.598,877 contre DT : 18.722,201 à l'issue de l'exercice précédent et se détaillent comme suit :

Désignation	2017	2016
Pertes s/ différences de règlement	1 295,512	565,161
Moins-value s/Echange d'immobilisations	421,747	-
Pénalités fiscales	1 044,553	18 157,040
Pénalités & pertes sociales	3 837,065	-
<b>Total</b>	<b>6 598,877</b>	<b>18 722,201</b>

**Note 26 : AMORTISSEMENTS DIFFERES (ANNEXE D)**

<b>Exercice</b>	<b>Amortissements différés imputables</b>	<b>Reports déficitaires</b>	<b>Reports déficitaires imputés</b>	<b>Reports déficitaires ordinaires</b>	<b>Total</b>
Exercice 2013	154 494,057			0,000	<b>154 494,057</b>
Exercice 2014	843 045,300			0,000	<b>843 045,300</b>
Exercice 2015	1 583 535,146			0,000	<b>1 583 535,146</b>
Exercice 2016	1 925 668,545			0,000	<b>1 925 668,545</b>
Exercice 2017	586 113,048			0,000	<b>586 113,048</b>
<b>Total</b>	<b>5 092 856,096</b>	0,000	0,000	0,000	<b>5 092 856,096</b>

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES &amp; CORPORELLES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Désignation	Taux	Valeurs Brutes				Amortissements				Valeur Comptable Nette
		Début de période	Acquisitions	Cessions & Régul.	Fin de période	Début de période	Dotation de la période	Cessions & Régul.	Fin de période	
Logiciels	33%	204 539,698			204 539,698	129 730,820	49 953,946		179 684,766	24 854,932
Logiciel - Matériel de traçabilité STEROS	33%	0,000		21 000,500	21 000,500		6 999,467		6 999,467	14 001,033
<b>TOTAL IMMOB. INCORPORELLES</b>		<b>204 539,698</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>225 540,198</b>	<b>129 730,820</b>	<b>56 953,413</b>	<b>0,000</b>	<b>186 684,233</b>	<b>38 855,965</b>
Terrains	-	537 396,581		2 703 783,000	3 241 179,581	0,000			0,000	3 241 179,581
<b>221- Terrains</b>		<b>537 396,581</b>		<b>2 703 783,000</b>	<b>3 241 179,581</b>	<b>0,000</b>			<b>0,000</b>	<b>3 241 179,581</b>
Constructions	2%	7 949 861,476		5 182 416,720	13 132 278,196	1 191 026,002	143 809,319		1 334 835,321	11 797 442,875
<b>222- Constructions</b>		<b>7 949 861,476</b>		<b>5 182 416,720</b>	<b>13 132 278,196</b>	<b>1 191 026,002</b>	<b>143 809,319</b>		<b>1 334 835,321</b>	<b>11 797 442,875</b>
Installations Fluides	10%	3 139 246,849	1 208,522		3 140 455,371	994 707,618	305 830,008		1 300 537,626	1 839 917,745
Installations Électriques	10%	910 205,457			910 205,457	407 205,876	71 692,450		478 898,328	431 307,131
Installations Ascenseurs	10%	318 474,166			318 474,166	88 913,216	31 862,156		120 775,372	197 698,794
Matériels - Réanimation	10%-15%	988 770,979	2 400,500		991 171,479	424 083,126	79 096,275		503 179,401	487 992,078
Matériels - Cardiovasculaire	10%-15%	1 179 173,800			1 179 173,800	496 528,686	94 589,648		591 118,334	588 055,466
Matériels - Radiologie	10%-15%	4 029 833,200			4 029 833,200	1 845 830,244	314 622,004		2 160 352,248	1 869 480,952
Matériels - Bloc opératoire	10%-15%	3 307 367,144	395 636,902	-21 496,500	3 681 507,546	1 430 973,538	279 367,080	-11 660,276	1 698 680,342	1 982 827,204
Matériels - Maternité	10%-15%	316 138,139			316 138,139	138 496,835	25 086,582		163 583,417	152 554,722
Matériels - Hospitalisation	10%-15%	982 297,355	10 517,931		992 815,286	441 749,517	77 716,260		519 465,777	473 349,509
Instruments médicaux	15%	546 070,824	46 134,345	-8 445,600	583 759,569	219 259,286	84 841,356	-4 949,353	299 151,289	284 608,280
Lingerie	33%	61 123,373	11 131,208		72 254,581	44 075,620	12 137,659		56 213,279	16 041,302
Vaisselle	33%	48 879,444	3 061,400		51 940,844	44 535,011	3 263,553		47 798,564	4 142,280
Matériels - Cuisine	15%-20%	88 407,233	1 364,003		89 771,236	50 649,441	17 665,730		68 315,171	21 456,065
Matériels - Cafétéria	15%-20%	47 809,692			47 809,692	22 827,802	9 561,938		32 389,740	15 419,952
Autres Matériels	15%-20%	7 053,254	8 130,298		15 183,552	1 746,770	1 335,406		3 082,176	12 101,376
Tapis, rideaux & décoration	20%	3 187,280	852,500		4 039,780	1 117,511	776,659		1 894,170	2 145,610
<b>223- INSTALLATIONS TECHNIQUES, M&amp;O MEDICAUX</b>		<b>15 974 038,189</b>	<b>480 437,609</b>	<b>-29 942,100</b>	<b>16 424 533,698</b>	<b>6 652 700,097</b>	<b>1 409 344,764</b>	<b>-16 609,629</b>	<b>8 045 435,232</b>	<b>8 379 098,466</b>
Matériels de transport	20%	177 025,644			177 025,644	133 578,537	24 135,069		157 713,706	19 311,938
<b>224- MATERIEL DE TRANSPORT</b>		<b>177 025,644</b>			<b>177 025,644</b>	<b>133 578,537</b>	<b>24 135,069</b>		<b>157 713,706</b>	<b>19 311,938</b>
Agenc., Aménag. & Install. Diverses	10%	292 492,837	20 654,376		313 147,213	73 674,243	30 124,805		103 799,048	209 348,165
Installations Caméras de surveillance	10%	2 390,087	734,966		3 125,053	178,485	297,607		476,092	2 648,961
Equipements de Bureau	20%	308 105,128	3 390,592		311 495,720	194 564,718	61 833,561		256 398,279	55 097,441
Matériels informatiques	15%-33%	259 012,514	15 111,676	-1 506,842	272 617,348	244 164,221	10 696,635		254 860,856	17 756,492
Agenc., Aménag. Matériels Etages & Chambres	20%	373 538,663	320,369		373 859,032	207 737,864	74 762,270		282 500,134	91 358,898
<b>228- AUTRES IMMOB. CORPORELLES</b>		<b>1 235 539,229</b>	<b>40 211,979</b>		<b>1 274 244,366</b>	<b>720 319,531</b>	<b>177 714,878</b>		<b>898 034,409</b>	<b>376 209,957</b>
Logiciel & Matériel de traçabilité STEROS		21 000,500		-21 000,500	0,000					0,000
Extension Construction En-cours		22 723,556	13 854,786		36 578,342					36 578,342
Constructions En-cours		595 392,779	20 958,374	-155,020	616 196,133					616 196,133
Install. Électriques En-cours		306 138,344			306 138,344					306 138,344
Install. Fluides En-cours		215 020,741			215 020,741					215 020,741
Install. Rééducation fonctionnelle E-C		237 021,112			237 021,112					237 021,112
Install. Climatisation En-cours		14 919,288	11 802,201		26 721,489					26 721,489
Install. Caméra de surveillance E-C										
<b>232- IMMOBILISATIONS EN-COURS</b>		<b>1 412 216,320</b>	<b>46 615,361</b>	<b>-21 155,520</b>	<b>1 437 676,161</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>		<b>0,000</b>	<b>1 437 676,161</b>
Avances & Acomptes s/Commandes		54 334,082	14 025,832	-10 396,287	57 963,627					57 963,627
<b>238- AV. &amp; ACOMPTES S/COMMANDES</b>		<b>54 334,082</b>	<b>14 025,832</b>	<b>-10 396,287</b>	<b>57 963,627</b>					<b>57 963,627</b>
Matériel Cardiovasculaire	10%	52 788,500			52 788,500	5 032,986	5 100,951		10 133,937	42 654,563
Matériel Bloc opératoire	10%	21 989,931			21 989,931	2 096,574	2 124,886		4 221,460	17 768,471
<b>24- MATERIEL LEASING</b>		<b>74 778,431</b>			<b>74 778,431</b>	<b>7 129,560</b>	<b>7 225,837</b>		<b>14 355,397</b>	<b>60 423,034</b>
<b>TOTAL GENERAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>27 415 189,952</b>	<b>581 290,781</b>	<b>7 824 705,813</b>	<b>35 819 679,704</b>	<b>8 704 753,827</b>	<b>1 762 229,867</b>	<b>-16 609,629</b>	<b>10 450 374,065</b>	<b>25 369 305,639</b>

**Remarque :**

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, les droits et taxes non récupérables ainsi que les frais accessoires directs, nécessaires pour la mise en utilisation de l'immobilisation.

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire.

La société a appliqué le Décret n°2008-492 du 25 Février 2008, fixant les taux maximum des amortissements linéaires et la valeur des actifs immobilisés pouvant faire l'objet d'un amortissement intégral au titre de l'année de leur utilisation.

## TABLEAU DE MOUVEMENT DES CAPITAUX PROPRES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

( exprimé en dinars )

Désignation	Capital social	Réserve légale	Réserve Spéciale (1)	Amort. Différés	Résultats reportés	Modif. Comptables	Résultat de l'exercice	Total
<b>Soldes au 31 Décembre 2015</b>	<b>9 600 000,000</b>	<b>0,000</b>		<b>0,000</b>	<b>-2 022 656,225</b>		<b>-1 644 363,275</b>	<b>5 932 980,500</b>
Affectations AGO du 08/01/2017					-1 644 363,275		1 644 363,275	
Résultat Net de l'exercice 2016							-1 994 202,715	-1 994 202,715
<b>Soldes au 31 Décembre 2016</b>	<b>9 600 000,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>	<b>-3 667 019,500</b>		<b>-1 994 202,715</b>	<b>3 938 777,785</b>
Affectations AGO du 05/11/2017					-1 994 202,715		1 994 202,715	0,000
C.A du 21/12/2017 (2)			7 862 750,000					7 862 750,000
Résultat Net de l'exercice 2017							-1 193 905,161	-1 193 905,161
<b>Soldes au 31 Décembre 2017</b>	<b>9 600 000,000</b>	<b>0,000</b>	<b>7 862 750,000</b>	<b>0,000</b>	<b>-5 661 222,215</b>		<b>-1 193 905,161</b>	<b>10 607 622,624</b>

(1) : Réserve spéciale de réévaluation du terrain sur la base d'un rapport d'expertise daté du 07/12/2017. C'est une dérogation à la Norme comptable tunisienne n°5, relative aux Immobilisations Corporelles et au principe du coût historique.

(2) : Cette décision a été entérinée par l'AGE du 21 Janvier 2018.

## TABLEAU DES EMPRUNTS EN PRINCIPAL

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Désignation	Montant	Taux	Durée	Encours début de période	Utilisations	Rembrsmt	Fin de période				Intérêts restant à payer (1)
							Encours Fin de période	Echéances à (+) d'un an	Echéances à (-) d'un an	Impayés en Principal	
AMEN BANK-BEI 3000MD	3 000 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2013-2022	2 344 018,628		-349 843,726	1 994 174,902	1 629 014,424	365 160,478	0,000	245 378,947
AMEN BANK-BEI 3000MD	3 000 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2013-2022	2 344 018,628		-349 843,726	1 994 174,902	1 629 014,424	365 160,478	0,000	245 378,947
AMEN BANK-BEI 2000MD	2 000 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2013-2022	1 562 679,086		-233 229,151	1 329 449,935	1 086 009,616	243 440,319	0,000	163 585,962
AMEN BANK-BEI 4300MD	4 300 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2013-2022	3 359 760,029		-270 261,383	3 089 498,646	2 334 920,668	523 396,685	231 181,293	351 709,824
AMEN BANK-BEI 2700MD	2 700 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2013-2022	2 109 617,103		-314 859,354	1 794 757,749	1 466 113,319	328 644,430	0,000	220 841,052
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2014-2023	448 015,171		-54 737,084	393 278,087	335 718,486	57 559,601	0,000	68 133,283
AMEN BANK-BEI 350MD	350 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2014-2023	313 610,619		-38 313,959	275 296,660	233 002,939	40 291,721	0,000	47 693,300
AMEN BANK-BEI 650 MD	650 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2014-2024	620 630,624		-30 721,637	589 908,987	490 235,508	67 824,910	31 848,569	174 080,083
AMEN BANK-BEI 1000MD	1 000 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2015-2025	1 000 000,000			1 000 000,000	812 500,000	125 000,000	62 500,000	347 274,837
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	TMM+4,26%	10 ans 2016-2025	500 000,000			500 000,000	437 500,000	62 500,000	0,000	173 846,333
IJARA CT N°1613400	74 778,431	9,15%	3 ans 2016- 2018	50 944,847		-37 631,209	13 313,638	1,000	13 312,638	0,000	250,576
<b>TOTAL GENERAL</b>				<b>14 653 294,735</b>	<b>0,000</b>	<b>-1 679 443,229</b>	<b>12 973 851,506</b>	<b>10 456 030,384</b>	<b>2 192 291,260</b>	<b>325 529,862</b>	<b>2 038 173,144</b>

(1) : Il s'agit des intérêts cumulés (Amen Bank+BEI) y compris la commission de couverture de change.

<b>TABLEAU DE DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL</b>
--

(Exercice clos le 31 Décembre 2017)

<b>RESULTAT NET COMPTABLE (PERTE)</b>	<b>-1 193 905,161</b>
---------------------------------------	-----------------------

**REINTEGRATIONS**

Impôt sur les sociétés		13 347,602
Taxes, amendes et pénalités		1 044,553
Autres charges non déductibles		1 139,781
Provisions pour créances douteuses	Note 20	283 325,362
Provisions pour dépréciation Stocks	Note 4	11 630,003
Provision pour dépréciation Ecart d'Inventaire Caisse	Note 7	160 039,536

<b>Total Réintégrations</b>	<b>470 526,837</b>
-----------------------------	--------------------

**DEDUCTIONS**

Reprise s/ Provisions initialement non déduites	12 998,781
---	------------

<b>Total Déductions</b>	<b>12 998,781</b>
-------------------------	-------------------

<b>RESULTAT FISCAL (PERTE)</b>	<b>-736 377,105</b>
--------------------------------	---------------------

Réintégration Dotation aux Amortissements 2017	ANNEXE A	1 819 183,280
--	----------	---------------

<b>RESULTAT FISCAL AVANT AMORTISSEMENTS</b>	<b>1 082 806,175</b>
---	----------------------

Déduction des reports déficitaires antérieurs (Exercice 2013)	-312 159,819
Déduction de la Dotation aux amortissements de l'Exercice	-1 819 183,280
Déduction des Amortissements différés	Note 26 -4 506 743,048

2013	154 494,057
2014	843 045,300
2015	1 583 535,146
2016	1 925 668,545

<b>RESULTAT FISCAL (PERTE)</b>	<b>-5 555 279,972</b>
--------------------------------	-----------------------

<b>IMPOT SUR LES SOCIETES Dû</b>	<b>13 347,602</b>
----------------------------------	-------------------

Minimum d'Impôt = Chiffre d'Affaires TTC \* 0,1% = 13.347.602,480 \* 0,1%

**A IMPUTER**

<b>Excédents antérieurs</b>	281 764,746
<b>Retenues à la source</b>	108 015,765

<b>IMPOT SUR LES SOCIETES A REPORTER</b>	Note 6	<b>376 432,909</b>
--	--------	--------------------

<b>TABLEAU RECAPITULATIF DES PARTIES LIEES</b>
--

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Parties Liées	Qualité	Nature/Objet	Solde au 31/12/2016	Mouvements de l'Exercice	Règlements de l'Exercice 2017	Soldes au 31/12/2017
C.I.R	Le Gérant de la C.I.R, Mr Haykel DABBEBI, est administrateur à C.M	Imagerie médicale	-482 702,951	-775 628,206	681 661,136	-576 670,021
Dr Majdi FOURATI	Actionnaire	Directeur Médical de C.M	-1 000,50	-12 006,000	12 006,000	- 1 000,500
Pharmacie Ahmed RHIM	Administrateur	Approvisionnement en produits pharmaceutiques	-61 978,636	-81 821,192	130 945,846	-12 853,982
Pharmacie Massouda BETTAIEB	Actionnaire	Approvisionnement en produits pharmaceutiques	-69 785,799	-65 330,119	138 381,443	3 265,53
SOCIETE RUSPINA TELECOM "SORUTEL"	Le Gérant de SORUTEL, Mr Faouzi H'MIDA, est administrateur à C.M	Equipements électroniques & Services liés	-985,415	-3 254,372	3 426,194	-813,593
Maître Khaled ZIDI	Actionnaire	Conseil & Assistance Juridique	-1 764,00	-10 584,000	10 584,000	-1 764,000
Horizon Santé, Sarl	Associés Horizon Santé : Mourad CHAABOUNI Administrateur et Mr Nabil MAJDOUB actionnaire à C.M	Convention de partenariat avec INAMCO	13 222,454	176 711,783	-63 858,872	126 075,365

**TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE**

ANNEXE F

Designation	Bilan d'ouverture			Etat de résultat	Ajustements			Bilan de Clôture			Variation de Trésorerie
	Actifs	Cap. Propres & Passifs			TVA & RAS	Autres Ajustements	Actifs	Cap. Propres & Passifs			
Encaissements reçus des clients	9 549 415,130	336 034,055		12 734 318,434	533 719,766	4 814 721,465	9 971 070,269	386 395,214	17 711 465,685		
Sommes versées aux fournisseurs	166 151,131	3 724 821,373		-7 610 587,659	-130 955,113		183 771,729	3 886 478,532	-7 687 505,211		
Sommes versées au personnel/CNSS	2 433,745	807 736,330		-3 280 665,914	274 125,250		3 389,751	912 847,931	-2 902 385,069		
Encaissements/ Décaissements Débiteurs divers	125,540						125,540		0,000		
Encaissements/ Décaissements Crédeurs divers		3 999 597,011		-27 000,000	4 800,000	-4 814 721,465		5 086 974,792	-3 749 543,684		
Intérêts payés d'exploitation	14,413			-30 679,656			0,000		-30 665,243		
Placements courants, produits des placements & intérêts reçus	124,296			6 880,544		182 165,536	160 146,132		31 024,244		
Impôts payés	1 077 709,014	243 796,836		-90 087,087	-942 870,292	309 422,775	0,000	662 930,545	-312 635,286		
Restitution crédit de TVA									309 422,775		
<b>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'EXPLOITATION</b>									<b>3 469 178,211</b>		
Décaissements provenant: acquisitions d'immeubles Corp & Incorp	27 619 729,650	1 16 016,284		2 803,695	-48 242,386	-16 609,629	36 045 219,902	8 074 129,005	-529 425,851		
Encaissements provenant: Cessions d'immeubles Corp & Incorp		57 685,853						57 685,853	0,000		
Décaissements provenant: acquisitions d'immeubles Financières									0,000		
Encaissements provenant: Cessions d'immeubles Financières									0,000		
<b>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENTS</b>									<b>-529 425,851</b>		
Encaissements suite à l'émission d'actions		9 600 000,000						9 600 000,000	0,000		
Dividendes et autres distributions		-5 661 222,215						-5 661 222,215	0,000		
Remb. Emprunts à C & L Terme		15 501 321,607			-2 551 680,000			13 370 362,789	-4 882 638,818		
Intérêts payés sur emprunts à C & L Terme	3 682,650			-655 448,786			1 802,963		-653 569,099		
Encaissements d'emprunts à C & L Terme					2 551 680,000				2 551 680,000		
<b>FLUX DE TRESORERIE AFFECTES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>									<b>-2 784 527,917</b>		
<b>SOMME DES FLUX DE TRESORERIE</b>	<b>283 453,905</b>	<b>989 196,087</b>						<b>-182 165,536</b>	<b>155 224,443</b>		
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>									<b>155 224,443</b>		
Amortissements	-8 834 484,647			-1 819 183,280			16 609,629	-10 637,058,298	0,000		
Frais préliminaires	0,000			0,000			0,000		0,000		
Dot° Prov° et Reprises	-869 589,431	20 000,000		-441 996,120			-1 311 985,551	20 000,000	0,000		
Stocks	620 836,119			15 720,668			636 556,787		0,000		
Résultat de l'exercice				1 193 905,161			-1 193 905,161		0,000		

## SCHEMA DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS		CHARGES		SOLDES	2017	2016
Prestations de services	12 734 890,356	Achats consommés	5 474 236,078	<b>MARGE S/ACHATS CONSOMMES</b>	7 260 654,278	6 735 479,416
Marge s/Achats consommés	7 260 654,278	Autres approvisionnements	1 041 829,002			
Autres Produits d'exploitation	55 147,152	Autres charges externes	1 107 053,730			
<b>Total</b>	<b>7 315 801,430</b>	<b>Total</b>	<b>2 148 882,732</b>	<b>VALEUR AJOUTEE BRUTE</b>	<b>5 166 918,698</b>	<b>5 094 380,465</b>
Valeur Ajoutée Brute	5 166 918,698	Impôts, taxes & versements assimilés	94 727,268			
		Charges de personnel	3 298 609,366			
<b>Total</b>	<b>5 166 918,698</b>	<b>Total</b>	<b>3 393 336,634</b>	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 773 582,064</b>	<b>1 883 748,560</b>
Excédent Brut d'Exploitation	1 773 582,064	Insuffisance Brute d'Exploitation				
Autres produits ordinaires	3 925,213	Autres charges ordinaires	6 598,877			
Produits financiers	1 206,637	Charges financières	678 494,415			
Transfert & reprise de charges		Dotations aux amort. & aux provisions	2 274 178,181			
Reprise s/Provisions		Impôt sur le résultat ordinaire	13 347,602			
<b>Total</b>	<b>1 778 713,914</b>	<b>Total</b>	<b>2 972 619,075</b>	<b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>-1 193 905,161</b>	<b>-1 993 202,715</b>
Résultat positif des activités ordinaires	-1 193 905,161	Résultat négatif des activités ordinaires				
Gains extraordinaires		Pertes extraordinaires				
Effet positif des modifications comptables		Effet négatif net des modif.comptables				
<b>Total</b>	<b>-1 193 905,161</b>	<b>Total</b>	<b>0,000</b>	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>-1 193 905,161</b>	<b>-1 994 202,715</b>

TABLEAU DE PASSAGE DES CHARGES PAR NATURE AUX CHARGES PAR DESTINATION

COMPTES	LISTE DES COMPTES DE CHARGES PAR NATURE	MONTANT	VENTILLATION				OBSERVATIONS
			COUTS DE VENTES	FRAIS DE DISTRIBUT.	FRAIS D'ADMINISTRAT.	AUTRES CHARGES	
602-603	ACHATS CONSOMMES	4 742 511,009	4 742 511,009				
604	SOUS-TRAITANCE RADIOLOGIE *CIR*	731 725,069	731 725,069				
606	EAU-ELECTRICITE+GAZ+CARBURANT+OXYGENE	694 245,841	624 821,257		69 424,584		
606	DIVERS ACHATS NON STOCKES	347 583,161	124 466,704		70 221,471	152 894,986	
611	FRAIS D'ANALYSE	9 232,500	9 232,500				
613	LOCATION MATERIELS	6 062,892	6 062,892				
615	ENTRETIEN & REPARATIONS	772 609,814	757 351,687		15 258,127		
616	PRIMES D'ASSURANCE	42 456,376			42 456,378		
617	ETUDES, RECHERCHES & DIVERS SERVICES	28 928,177			28 928,177		
622	HONORAIRES	129 922,970	51 841,304		78 081,666		
623	PUBLICITE, PUBLICATION & RELAT.PUBLIQUES	9 168,205			9 168,205		
624	TRANSPORTS DIVERS	1 258,445	772,343		486,102		
625	DEPLACEMENTS, MISSIONS & RECEPTIONS	7 171,530			7 171,530		
626	FRAIS POSTAUX & DE TELECOM.	52 843,561			52 843,561		
627	SERVICES BANCAIRES & ASSIMILES	20 399,258			20 399,258		
633	JETONS DE PRESENCE	27 000,000			27 000,000		
640	SALAIRES & COMPLEMENT DE SALAIRES	2 813 355,079	1 969 348,555		844 006,524		
645	REMUNERATION PDG	47 605,776			47 605,776		
646	CONGES PAYES+STC	13 857,977	9 700,584		4 157,393		
647	COTIS. SOCIALES+AUT.CHARGES PERSONNEL	402 161,867	281 513,307		120 648,560		
648-649	AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	21 628,667	13 558,172		8 070,495		
6611-6613	TFP+FOPROLOS	71 714,065	50 199,846		21 514,220		
665	TCL+ DROIT ENREG & TIMBRE+TAXE MUNICIPALE	21 689,457			3 339,820	18 349,637	
6655	TAXES S/LES VEHICULES	1 170,766			1 170,766		
6660-6668	PENALITES & IMPOTS LIES A M.C	152,980				152,980	
6811	DOTATION AMORT. IM MOB. INCORPORELLES	56 953,413			56 953,413		
6811	DOTATION AMORT. IM MOB. CORPORELLES	1 762 229,867	1 524 236,591		237 993,276		
6817	DOTATION PROV. STOCKS	11 630,003	11 630,003				
6827	DOTATION PROV. CREANCES DOUTEUSES	283 325,362	283 325,362				
6866	DOTATION PROV. ELEMENTS FINANCIERS	160 039,536				160 039,536	
<b>TOTAL</b>		<b>13 290 633,625</b>	<b>11 192 297,185</b>	<b>0,000</b>	<b>1 766 899,301</b>	<b>331 437,139</b>	

## ENGAGEMENTS HORS BILAN

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Désignation	Montant	Durée	Capital restant dû	Intérêts restant à payer (1)	Hypothèque Terrain (1)	Nantissement Fonds commercial	Nantissement Matériel d'exploitation	Nantissement Matériel roulant
AMEN BANK-BEI 3000MD	3 000 000,000	10 ans 2013-2022	1 994 174,902	245 378,947	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 3000MD	3 000 000,000	10 ans 2013-2022	1 994 174,902	245 378,947	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 2000MD	2 000 000,000	10 ans 2013-2022	1 329 449,935	163 585,962	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 4300MD	4 300 000,000	10 ans 2013-2022	3 089 498,646	351 709,824	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 2700MD	2 700 000,000	10 ans 2013-2022	1 794 757,749	220 841,052	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	10 ans 2014-2023	393 278,087	68 133,283	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 350MD	350 000,000	10 ans 2014-2023	275 294,660	47 693,300	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 650 MD	650 000,000	10 ans 2014-2024	589 908,987	174 080,083	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 1000MD	1 000 000,000	10 ans 2015-2025	1 000 000,000	347 274,837	X	X	X	X
AMEN BANK-BEI 500MD	500 000,000	10 ans 2016-2025	500 000,000	173 846,333	X	X	X	X
IJARA CT N°1613400	74 778,431	3 ans 2016-2018	13 313,638	250,576				X
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 074 778,431</b>		<b>12 973 851,506</b>	<b>2 038 173,144</b>				

(1) : Terrain d'une superficie de 6059 m<sup>2</sup>, objet du Titre Foncier n°74738

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

## **I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers**

### **1. Opinion avec réserves**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 5 Novembre 2017, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers du **CENTRE INTERNATIONAL CARTHAGE MEDICAL, S.A**, qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2017, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces Etats Financiers font ressortir des capitaux propres positifs de DT : 10.607.622,624 DT, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à DT : 1.193.905,161.

À notre avis, à l'exception des incidences des points décrits dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2017, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

### **2. Fondement de l'opinion avec réserves**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec les réserves suivantes :

#### **2.1. Insuffisance de provisions pour dépréciation des créances clients**

La quote-part de la Polyclinique des créances libyennes prises en charge par l'Ambassade de la Libye, le Consulat de la Libye et de l'organisme d'assurance TRUST totalise au 31 Décembre 2017 un montant de DT : 3.461.830,821 qui traîne depuis plusieurs exercices et qui jusqu'à la date de rédaction de notre rapport, aucun encaissement n'a eu lieu à son sujet. Néanmoins, la société n'a provisionné que 25% de ces créances, soit DT : 865.457,705.

Ainsi, vu la situation exceptionnelle en Libye et par application du principe de prudence, nous considérons que la société devrait lever le taux des provisions à 50% desdites créances, soit une provision complémentaire à constater de l'ordre de DT : 865.457,705. (Cf. Note 5)

#### **2.2. Dérogation au principe du coût historique**

La société a dérogé au principe du coût historique et au paragraphe 40 de la Norme Comptable n°5 relative aux immobilisations corporelles et ce, en procédant à la réévaluation de son terrain et de ses constructions pour respectivement DT : 2.703.783,000 et DT : 5.182.416,720. (Cf. ANNEXE A et ANNEXE B)

### **3. Questions clés de l'audit**

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des Etats Financiers pris dans leur

ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions. Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

### **3.1 Les Immobilisations Corporelles**

#### **Question clé de l'audit :**

Les immobilisations corporelles, nettes d'amortissements, s'élèvent à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2017 à DT : 25.329.305,639, représentant ainsi 70% du total des actifs. Nous avons considéré que cette rubrique est une question clé d'audit en raison de son importance significative dans les comptes de la société.

#### **Réponses apportées :**

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à :

- Apprécier les procédures de contrôle interne mises en place par la société dans le cadre du processus d'acquisition et de prise en compte des immobilisations ;
- Vérifier l'existence de procédures de gestion des immobilisations et d'un inventaire physique des immobilisations à la clôture de l'exercice ;
- Vérifier les factures et les contrats d'acquisitions et procéder, par échantillonnage, à l'observation physique de certaines immobilisations ;
- Vérifier les tableaux détaillés des amortissements et apprécier les taux d'amortissement utilisés par rapport à la durée d'utilité économique ;

### **3.2 Les Créances clients**

#### **Question clé de l'audit :**

Les créances clients, nettes de DT : 1.072.739,822 de provisions pour dépréciation, s'élèvent à la clôture de l'exercice à DT : 8.898.330,447 et représentent ainsi 24,6% des actifs.

Nous avons considéré que cette rubrique est une question clé d'audit en raison de son importance significative dans les comptes de la société et des risques liés notamment au recouvrement aux créances libyennes.

#### **Réponses apportées :**

Dans le cadre de notre approche d'audit, nos diligences ont consisté notamment à :

- Mener des entretiens avec la direction pour prendre connaissance des procédures mises en place par la société pour apprécier les risques de non recouvrement ;
- Procéder à des revues critiques des jugements formulés par la direction dans le cadre de l'évaluation des risques de non recouvrement et apprécier le caractère raisonnable des estimations et hypothèses retenues dans le calcul des provisions pour dépréciation ;
- Auditer la balance âgée et s'assurer de l'application de la politique de la direction en matière de provision pour dépréciation des créances douteuses ;

### **3.3 Les Revenus**

#### **Question clé de l'audit :**

Les revenus de l'exercice s'élèvent à DT : 12.734.890,356 au 31 décembre 2017. Ils représentent 99,5% des produits de la société.

Nous avons considéré que la prise en compte de revenu est une question clé d'audit en raison du volume important des transactions de vente et leur importance significative dans les comptes de la société.

### **Réponses apportées :**

Dans le cadre de notre audit des comptes, nos travaux ont notamment consisté à :

- Apprécier les procédures de contrôle interne mises en place par la société dans le cadre du processus de prise en compte des revenus ;
- Vérifier la concordance entre les bases commerciales et les revenus comptabilisés par la société ;
- Réaliser un examen analytique détaillé des revenus afin de corroborer les données comptables notamment avec les informations de gestion, les données historiques, l'évolution tarifaire, les tendances du secteur et la réglementation y afférente ;.
- Vérifier le caractère approprié des informations fournies sur les revenus présentées dans les notes aux états financiers

### ***4. Rapport du Conseil d'Administration***

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe au Conseil d'Administration.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport.

En effet, conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### ***5. Responsabilités de la Direction et des responsables de la gouvernance pour les Etats Financiers***

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances. Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

### ***6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter

de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci. Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

**En outre :**

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et tous les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des Etats Financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

## **II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

### **1. Efficacité du système de contrôle interne**

Nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des Etats Financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les Etats Financiers. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit sera remis à la Direction de la société.

## **2. Application des dispositions de l'article 388 du Code des sociétés commerciales**

Les fonds propres de la société, compte non tenu de la réserve spéciale de réévaluation, demeurent en deçà de la moitié du capital. (Cf. ANNEXE B)

Conformément aux dispositions de l'article 388 du Code des Sociétés Commerciales, le Conseil d'administration a provoqué, en date du 21 Janvier 2018, et suite à l'approbation des comptes de l'exercice 2016, une réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui a statué sur la continuité de l'exploitation et sur le principe d'augmentation du capital d'un montant égal, au moins, à celui des pertes.

## **3. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur**

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la Direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires à mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes des valeurs mobilières de la société avec la réglementation en vigueur.

## **4. Conformité aux dispositions de la Loi n°94-117 du 14 Novembre 1994**

La société s'est conformée aux obligations prévues par la Loi n°94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du Marché financier, en tant que société faisant appel public à l'épargne, étant donné que le nombre d'actionnaires est devenu supérieur à cent (100).

Tunis, le 14 Juin 2018

**Le Commissaires aux comptes**  
**Hichem AJBOUNI**

## RAPPORT SPECIAL (Exercice Clos le 31/12/2017)

En application des dispositions des articles 200 et suivants, et de l'article 475 du Code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués et réalisées au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2017.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous revient pas de mener des travaux supplémentaires ou des recherches spécifiques étendues en vue de relever l'éventuelle existence de ces conventions ou de ces opérations. Il nous revient, par ailleurs, de vous communiquer les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions ou des opérations, qui ont été portées à notre connaissance ou qui ont été relevées au travers de nos travaux d'audit et ce, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et bien fondé. Il vous appartient ainsi d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leurs approbations.

### ***A- Opérations réalisées dans le cadre de nouvelles conventions (autres que les rémunérations des dirigeants) :***

Le Conseil d'administration ne nous a donné avis d'aucune nouvelle opération régie par les dispositions de l'article 200 du Code des sociétés commerciales.

### ***B- Opérations réalisées dans le cadre de conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants) :***

Ces conventions conclues dans le cadre d'anciennes conventions continuent à produire leurs effets au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2017. Elles se détaillent comme suit :

#### **1. Emprunts contractés :**

Les encours des emprunts contractés au cours des exercices antérieurs se présentent comme suit :

<b>EMPRUNT</b>	<b>Montant (En DT)</b>	<b>Remboursement</b>	<b>Restant Dû en Principal</b>	<b>Intérêts restant à payer</b>
Amen Bank - BEI	3 000 000,000	-1 005 825,098	1 994 174,902	245 378,947
Amen Bank - BEI	3 000 000,000	-1 005 825,098	1 994 174,902	245 378,947
Amen Bank - BEI	2 000 000,000	-670 550,065	1 329 449,935	163 585,962
Amen Bank - BEI	4 300 000,000	-1 210 501,354	3 089 498,646	351 709,824
Amen Bank - BEI	2 700 000,000	-905 242,251	1 794 757,749	220 841,052
Amen Bank - BEI	500 000,000	-106 721,913	393 278,087	68 133,283
Amen Bank - BEI	350 000,000	-74 705,340	275 294,660	47 693,300
Amen Bank - BEI	650 000,000	-60 091,013	589 908,987	174 080,083
Amen Bank - BEI	1 000 000,000	-	1 000 000,000	347 274,837
Amen Bank - BEI	500 000,000	-	500 000,000	173 846,333
IJARA	74 778,431	-61 464,793	13 313,638	250,576
<b>TOTAL</b>	<b>18 074 778,431</b>	<b>-5 100 926,925</b>	<b>12 973 851,506</b>	<b>2 038 173,144</b>

## 2. Opérations commerciales courantes

Parties Liées « P.L »	Objet	Qualité	Solde 2016	Mouvements de l'Exercice	Règlements	Solde 2017
C.I.R, Sarl	Imagerie Médicale	Le Gérant de la CIR, Mr Haykel DEBBABI, est Administrateur à C.M	-482 702,951	-775 628,206	681 661,136	-576 670,021
Dr Ahmed RHIM	Pharmacie	Administrateur à C.M	-61 978,636	-81 821,192	130 945,846	-12 853,982
Dr Massouda BETTAIEB	Pharmacie	Actionnaire	-69 785,799	-65 330,119	138 381,443	3 265,53
SOCIETE RUSPINA TELECOM (Faouzi HMIDA)	Equipements électroniques et services d'entretien	Gérant P.L et Actionnaire CM	-985,415	-3 254,372	3 426,194	-813,593
Maître Khaled ZIDI	Assistance & Conseil Juridique	Actionnaire	- 1 764,000	-10 584,000	10 584,000	-1 764,000
Horizon Santé, Sarl	Convention de partenariat avec INAMO	Associés Horizon Santé : Mourad CHAABOUNI Administrateur et Mr Nabil MAJDOUB actionnaire	13 222,454	176 711,783	-63 858,872	126 075,365

### C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

1. Le Conseil d'administration, tenu le 2 Juin 2016, a porté la rémunération mensuelle nette du Président Directeur Général à Trois mille dinars (3.000DT) sur la base de douze (12) mensualités et ce, à effet du 1<sup>er</sup> Juin 2016.

En outre, le Conseil, réuni en date du 23 Décembre 2015, lui a accordé un forfait mensuel de 500DT au titre des frais de carburant et 100DT au titre des frais de communication.

2. Le Conseil d'administration, tenu le 20 Juillet 2014, a fixé le montant des honoraires mensuels alloués à Monsieur Majdi FOURATI au titre de sa fonction de Directeur médical, à Mille dinars (1.000DT) nets.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux d'audit n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et 475 du Code des sociétés commerciales.

Tunis, le 14 Juin 2018

Le Commissaires aux comptes  
Hichem AJBOUNI